



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI IMPEXMETAL S.A.
W 2012 ROKU**



*Dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:
18 kwietnia 2013 roku*

Spis treści

1. Wstęp	3
2. Zatwierdzenie raportu do publikacji	4
3. Istotne zdarzenia.....	4
4. Struktura organizacyjna	6
5. Przedmiot działalności	8
6. Analiza finansowa.....	10
7. Znaczące umowy	14
8. Inwestycje kapitałowe i zmiany w strukturze.....	15
9. Badania i rozwój.....	17
10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	18
11. Kredyty i pożyczki.....	19
12. Poręczenia i gwarancje	20
13. Akcje własne	21
14. Emisja papierów wartościowych.....	21
15. Dywidenda	21
16. Prognoza zarządu	21
17. Zasady zarządzania zasobami finansowymi.....	21
18. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych (kondycja finansowa)	22
19. Czynniki i nietypowe zdarzenia wpływające na wynik.....	22
20. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	23
21. Perspektywy rozwoju	25
22. Zatrudnienie	26
23. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem spółki i jej grupy kapitałowej.....	26
24. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia przez przejęcie.....	26
25. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej	26
26. Akcje spółki oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych spółki będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	27
27. Informacje o znanych spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy obligatariuszy	28
28. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	28
29. Umowy z biegłym rewidentem.....	28
30. Toczące się postępowania.....	28
31. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	28

1. WSTĘP

Spółka Impexmetal S.A., zwana dalej Spółką, powstała 1 lipca 1995 roku w Warszawie z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Centrala Importowo – Eksportowa Impexmetal.

Spółka ma siedzibę w Warszawie przy ul. Łuckiej 7/9.

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000003679.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 011135378 oraz NIP 525-00-03-551.

W dniu 30 czerwca 2008 roku nastąpiło połączenie ze spółką zależną Aluminium Konin - Impexmetal S.A.

Połączenie Impexmetal S.A. i Aluminium Konin – Impexmetal S.A. zostało przeprowadzone na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 w związku z art. 515 § 1 kodeksu spółek handlowych („ksh.”), poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (Aluminium Konin - Impexmetal S.A.) na spółkę przejmującą (Impexmetal S.A.).

Od dnia 30 czerwca 2008 roku według Polskiej Klasyfikacji Działalności Impexmetal jest Spółką Akcyjną o podstawowym rodzaju działalności nr 24.42.B.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 24.42.B - produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium,
- 46.72.Z - sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- 46.76.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- 46.90.Z - sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana.

Spółka Impexmetal S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Impexmetal.

Jednostką dominującą w stosunku do Impexmetal S.A. jest Boryszew S.A.

Spółka jest uprawniona do tworzenia w kraju i zagranicą spółek o każdym profilu działalności, przystępowania do innych spółek oraz do zakładania oddziałów i przedstawicielstw.

Akcje Spółki Impexmetal S.A. znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - Sektor "Przemysł Metalowy" (wg klasyfikacji GPW w Warszawie) od 24 czerwca 1997 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

2. ZATWIERDZENIE RAPORTU DO PUBLIKACJI

Niniejsze sprawozdanie Zarządu Impexmetal S.A. z działalności Spółki w 2012 roku, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego Impexmetal S.A. za 2012 rok zostało zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu w dniu 18 kwietnia 2013 roku i przedstawia sytuację Impexmetal S.A. zgodnie z wymogami prawa za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku z uwzględnieniem zdarzeń, które zaistniały do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji. Znaczna część informacji zawartych w niniejszym sprawozdaniu Zarządu została bardziej szczegółowo opisana w komunikatach bieżących Spółki dostępnych m.in. na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.impexmetal.com.pl, jak również na wspólnym z Boryszew S.A. portalu relacji inwestorskich pod adresem www.ir.boryszew.com.pl, gdzie można znaleźć wiele innych informacji na temat Spółki.

3. ISTOTNE ZDARZENIA

ZARZĄD IMPEXMETAL S.A.

Od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 stycznia 2012 roku Zarząd Impexmetal S.A. funkcjonował w składzie:

- Pan Piotr Szeliga – Prezes Zarządu
- Pan Jerzy Popławski – Członek Zarządu

W dniu 1 lutego 2012 roku Pan Jerzy Popławski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Impexmetal S.A.

Od dnia 1 lutego do dnia 28 maja 2012 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie jednoosobowym.

W związku z upływem kadencji Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Impexmetal S.A., na posiedzeniu w dniu 28 maja 2012 roku podjęła uchwałę o powołaniu Zarządu Impexmetal S.A. na okres kolejnej kadencji, w następującym składzie:

Pani Małgorzata Iwanejko – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd funkcjonuje w składzie jednoosobowym.

RADA NADZORCZA IMPEXMETAL S.A.

Na dzień 1 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonowała w składzie:

- Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący,
- Pan Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący,
- Pan Waldemar Zwierz – Sekretarz,
- Pani Małgorzata Iwanejko – Członek,
- Pan Robert Skoczeń – Członek

W dniu 28 maja 2012 roku Pani Małgorzata Iwanejko, w związku z jej powołaniem na stanowisko Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Impexmetal S.A. na kolejną kadencję Zarządu, złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. z dnia 28 maja 2012 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Piotra Szeligę.

Na dzień sporządzenia raportu Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w składzie:

- Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący,
- Pan Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący,
- Pan Waldemar Zwierz – Sekretarz,
- Pan Piotr Szeliga – Członek,
- Pan Robert Skoczeń – Członek

Zawarcie przez Impexmetal SA znaczących umów

W dniu 5 kwietnia 2012 roku Impexmetal S.A. podpisał umowę na dostawę surowców w 2012 roku dla Zakładu Huta Aluminium Konin o szacunkowej wartości około 120 mln złotych (+15%/-10% w opcji Kupującego).

w dniu 2 sierpnia 2012r. Impexmetal S.A. podpisał aneks nr 1 do umowy z dnia 8 lutego br. z firmą Rusal Marketing GmbH z siedzibą w Szwajcarii, na dostawę surowców w 2012r. dla Zakładu Huta Aluminium Konin, na mocy którego uległa zwiększeniu ilość zakupionego aluminium.

Łączna wartość zawartych z firmą Rusal Marketing GmbH umów spełnia kryterium znaczącej umowy, łączna wartość zawartych umów w ciągu 12 miesięcy to około 270 mln złotych. Umową o największej wartości spośród tych umów jest umowa zakupu bloków aluminiowych dla Zakładu Huta Aluminium Konin zawarta w dniu 8 lutego 2012r. Szacunkowa wartość umowy, w zależności od poziomu wykorzystania opcji ilościowej, wynosi od około 120 do około 140 mln złotych i została ustalona w oparciu o aktualne notowania Aluminium na LME oraz aktualne kursy walut

Realizacja Programu nabycia akcji własnych Impexmetal S.A.

Realizując program nabywania akcji własnych przyjęty przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. uchwałą nr 8 w dniu 15 listopada 2010 roku, za pośrednictwem Domu Maklerskiego IDM S.A. z siedzibą w Krakowie Spółka Impexmetal S.A. od dnia 31 sierpnia 2011 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu, nabyła w transakcjach pakietowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 6.332.707 akcji dających prawo do 6.332.707 głosów, co stanowi 3,166 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wybór biegłego rewidenta

W dniu 12 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. podjęła uchwałę, mocą której wybrała firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Al. Jana Pawła II 19 do badania sprawozdań finansowych Impexmetal S.A. i Grupy Kapitałowej Impexmetal za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku. Deloitte Audyt Sp. z o.o. jest zapisana na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73, prowadzoną przez KRBR. Umowa z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. została zawarta na okres badania sprawozdań za 2012 rok. Spółka korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych za lata 2006 – 2007 i 2009- 2011.

Nabycie akcji Boryszew S.A.

Spółka Impexmetal S.A., działając w granicach upoważnienia udzielonego Boryszew S.A. Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 13 października 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A. oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt. 8) i art. 362 § 4 kodeksu spółek handlowych, nabyła w dniach 18-21 grudnia 2012 roku oraz w dniach 27-28 grudnia 2012 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łącznie 24.000.000 sztuk akcji Boryszew S.A., stanowiących 1,06% % kapitału zakładowego i dających prawo do 24.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Boryszew SA.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zawarcie przez Impexmetal SA znaczącej umowy

W dniu 29 stycznia 2013 roku Spółka otrzymała umowę zawartą z firmą Valeo Systemes Thermiques na lata 2013-2014 na dostawę wyrobów aluminiowych dla zakładów Grupy Valeo. Impexmetal SA jest dostawcą dla Valeo produktów aluminiowych wykorzystywanych do produkcji wymienników ciepła do samochodów. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi około 256 mln złotych i została ustalona w oparciu o aktualne notowania Aluminium na LME oraz aktualne kursy walut. Zapisy umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach handlowych.

Nabycie akcji Boryszew S.A.

Spółka Impexmetal S.A., działając w granicach upoważnienia udzielonego Boryszew S.A. Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 13 października 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A. oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt. 8) i art. 362 § 4 kodeksu spółek handlowych, nabyła w dniu 13 lutego 2013 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 4 637 500 sztuk akcji Boryszew S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie jednostkowej 0,47 zł /szt. Powyższe akcje dają 4 637 500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowią 0,205 % kapitału zakładowego Spółki Boryszew S.A. Łącznie Impexmetal S.A. nabył 28.637.500 sztuk akcji Boryszew S.A., stanowiących 1,269 % jej kapitału zakładowego i dających prawo do 28.637.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Boryszew S.A.

Nabycie akcji Boryszew S.A.

W dniach od 15 lutego 2013 roku do 15 kwietnia 2013 roku Powszechna Kasa Oszczędności Banku Polskiego S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie („DM PKO BP”), wykonując postanowienia Umowy pośrednictwa w skupie akcji Spółki Boryszew S.A. w celu umorzenia lub dalszej odsprzedaży z dnia 13 lutego 2013 roku ("Umowa"), działając w imieniu i na rachunek własny, nabył 29 788 830 akcji Boryszew S.A., o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, z przeznaczeniem do ich odsprzedaży Spółce Impexmetal S.A. Impexmetal SA nabywa akcje Boryszew SA działając w granicach upoważnienia udzielonego Boryszew S.A. Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A. z dnia 13 października 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Boryszew S.A. oraz na podstawie art. 362 § 1 pkt.8) i art. 362 § 4 kodeksu spółek handlowych. Powyższe akcje dają 29 788 830 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 1,320 % udziału w kapitale zakładowym Spółki. Po odkupieniu akcji Boryszew S.A. od DM PKO BP (z uwzględnieniem poprzednio nabytych akcji, w ramach realizowanego programu nabywania akcji

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Boryszew S.A.) Spółka będzie posiadała łącznie 58 426 330 akcji Boryszew S.A., stanowiących 2,589 % kapitału zakładowego i dających prawo do 58 426 330 głosów na Walnym Zgromadzeniu Boryszew S.A.

Uzyskanie przez Impexmetal S.A. ostatecznego pozwolenia na budowę biurowca i apartamentowca w Centralnym Obszarze Biznesu (COB) w Warszawie

W dniu 9 kwietnia 2013 roku decyzja wydana przez Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy o udzieleniu pozwolenia na budowę zespołu wielofunkcyjnego na działce zlokalizowanej w Warszawie przy ul. Łuckiej 7/9, w skład którego wchodzi biura oraz część usługowo – apartamentowa stała się ostateczna.

Pozwolenie dotyczy działki o nr ewidencyjnym 47 położonej w obrębie 6-01-04 wraz z uzbrojeniem technicznym na terenie działki o nr 38/5 w obrębie 6-01-04., zlokalizowanej w Centralnym Obszarze Biznesu w Warszawie.

4. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

Impexmetal S.A. stanowi jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej Impexmetal. Impexmetal S.A. posiada krajowe i zagraniczne spółki zależne, współzależne, stowarzyszone i pozostałe, jako spółka matka Grupy Impexmetal pełni funkcje zarządcze i nadzorujące w stosunku do spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal.

Podmiotem dominującym wobec Impexmetal S.A. jest Boryszew S.A., który na dzień publikacji sprawozdania posiada 51% akcji spółki.

STRUKTURA IMPEXMETAL S.A.

Struktura organizacyjna Impexmetal S.A. przedstawia się następująco:

- Centrala w Warszawie,
- Zakład Huta Aluminium w Koninie,
- Oddział Handlowy w Warszawie.

Struktura Spółki jest efektem połączenia spółek Impexmetal S.A. oraz Aluminium Konin-Impexmetal S.A. dokonanym w połowie 2008 roku. Od 1 lipca 2008 roku w ramach struktury organizacyjnej Impexmetal S.A. funkcjonuje zakład pod nazwą Zakład Huta Aluminium Konin.

Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 31 grudnia 2012 roku

Jednostki zależne bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jednostki objęte konsolidacją			
FLT & Metals Ltd., Wielka Brytania	handel metalami	100,00	100,00
S & I S.A., Szwajcaria	handel	100,00	100,00
FŁT Polska Sp. z o.o., Warszawa	dystrybucja łożysk	98,35	98,35
ZM SILESIA S.A., Katowice	produkcja półfabrykatów cynku i stopów cynku, tlenku cynku i ołowiu	97,03	97,03
Polski Cynk Sp. z o.o., Oława 1)	handel	99,66	100,00
Hutmen S.A., Warszawa 2)	produkcja miedzianych rur instalacyjnych	65,23	65,23
Walcownia Metali Dziedzice S.A., Czechowice- Dziedzice S.A. 3)	produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, aluminium, pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów, odlewnictwo	73,29	98,09
SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Warszawa	developerska	100,00	100,00
Impex-invest Sp. z o.o., Warszawa 4)	inwestycyjna	100,00	100,00
Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Warszawa	nie rozpoczęła działalności	100,00	100,00
Symonvit Ltd, Cypr	zarządzanie własnością intelektualną	100,00	100,00

- 1) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 88,46% kapitału i głosów na WZ oraz ZM SILESIA S.A. posiada bezpośrednio 11,54% kapitału i głosów na WZ
- 2) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 37,69% kapitału i głosów na WZ oraz Impex-invest Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 27,54% kapitału i głosów na WZ
- 3) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 26,78% kapitału i 26,57% głosów na WZ oraz Hutmen S.A. posiada bezpośrednio 71,30% kapitału 71,52% głosów na WZ, ponadto podmiot dominujący wobec Impexmetal S.A., spółka Boryszew S.A. posiada bezpośrednio 1,92% kapitału i 1,91% głosów na WZ
- 4) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 63,77% kapitału i głosów na ZW oraz Baterpol S.A. i Wspólnicy spółka komandytowa (dawniej Impexmetal S.A. i Wspólnicy spółka komandytowa) 36,23 % kapitału i głosów na ZW

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu/zgromadzeniu wspólników jest zgodny z udziałem w kapitale zakładowym Spółki za wyjątkiem WM Dziedzice S.A. gdzie udział w kapitale zakładowym wynosi 98,08%.

Jednostki zależne bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
--------------------------------	------------------------	---	-------------------------------------

Jednostki niekonsolidowane

Brasco Inc., USA	1) nie prowadzi działalności operacyjnej	98,03	100,00
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., Konin	usługi ochrony środowiska	59,97	59,97
SPV Galileo Investment Sp. z o.o., Warszawa	nie rozpoczęła działalności	100,00	100,00

1) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 94,34% kapitału i głosów na WZ oraz Hutmen S.A. posiada bezpośrednio 5,66% kapitału i głosów na WZ

Jednostki zależne pośrednio	Jednostki dominujące niższego szczebla	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
-----------------------------	--	------------------------	---	-------------------------------------

Jednostki objęte konsolidacją

Baterpol S.A., Katowice	Polski Cynk Sp. z o.o.	skup, przerób złomu akumulatorowego oraz produkcja i przetwórstwo ołowiu i stopów ołowiu	99,66	100,00
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, Katowice	Polski Cynk Sp. z o.o.	produkcja wyrobów walcowanych z miedzi i mosiądzu (od 26.09.2008 r. w likwidacji)	61,56	61,77
BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o. Wrocław	Polski Cynk Sp. z o.o.	utyliczacja odpadów cynkowożelaznych	99,66	100,00
FLT Bearings Ltd., Wielka Brytania	FLT France SAS, Francja	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
FLT France SAS, Francja	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
Metalexfrance S.A., Francja	ZM SILESIA S.A.	handel metalami	97,03	100,00

Jednostki niekonsolidowane

Susmed Sp. z o.o., Toruń	Hutmen S.A.	działalność wczasowo-rehabilitacyjna, usługi remontowo-budowlane, medyczne, sprzedaż artykułów	65,23	100,00
Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe Hutnik Sp. z o.o. w likwidacji, Konin	Impex-invest Sp. z o.o.	usługi gastronomiczno-rekreacyjne	94,00	94,00
FLT Wälzlager GmbH, Niemcy	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
FLT & Metals s.r.l., Włochy	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., Chiny	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00

Jednostki współzależne pośrednio	Jednostki współkontrolujące niższego szczebla	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów/ (%)
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o., Wrocław	Hutmen S.A.	produkcja spoiw i stopów metali białych	32,62	50,00
KATECH-Hutmen Sp. z o.o., Ukraina w likwidacji	Hutmen S.A.	skup, przetwórstwo i sprzedaż wyrobów z metali nieżelaznych (działalność zawieszona od 1.04.2003)	32,62	50,00

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Jednostki stowarzyszone bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Remal Sp. z o.o., Konin	usługi remontowo-produkcyjne	48,93	48,93
Przedsiębiorstwo Automatykacji i Pomiarów Altech Sp. z o.o., Konin	usługi automatyka i pomiary	34,91	34,91

Jednostki objęte konsolidacją

Spółki osobowe	Wspólnicy Spółki	Przedmiot działalności
Baterpol S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa, Warszawa	Komplementariusze: Baterpol S.A., FŁT Polska Sp. z o.o. komandytariusz: Impexmetal S.A.,	sprzedaż hurtowa towarów
Surowce Hutmen S.A. Spółka Komandytowa, Wrocław	Hutmen S.A – komplementariusz, komandytariusze: Baterpol S.A., FŁT Polska Sp. z o.o	sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, pozostałych półproduktów, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o. Spółka Komandytowa, Wrocław	Komplementariusz: BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o., Komandytariusz: HMN Szopienice S.A. w likwidacji	sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, pozostałych półproduktów, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
BATERPOL S.A. Spółka Komandytowa, Katowice	Komplementariusz: Baterpol S.A. Komandytariusz: BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o., Spółka Komandytowa	sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, pozostałych półproduktów, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu

5. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

a) Przedmiot działalności

Obecnie struktura organizacyjna Impexmetal S.A. wygląda następująco:

- Centrala w Warszawie,
- Zakład Huta Aluminium w Koninie
- Oddział Handlowy w Warszawie

Centrala w Warszawie – zajmuje się zarządzaniem Grupą Kapitałową Impexmetal, w celu wzrostu wartości Spółki i Grupy w długim okresie. Spółka osiąga przychody z tytułu dywidend oraz odsetek.

Zakład **Huta Aluminium Konin** należący do Impexmetal S.A. (dawna Spółka Aluminium –Konin Impexmetal S.A.) będący liderem na rynku polskim w zakresie standardowych wyrobów walcowanych z aluminium i jego stopów.

Głównymi produktami w Zakładzie Huta Aluminium Konin są:

- blachy i taśmy (gorącowalcowane i zimnowalcowane) – stosowane w przemyśle elektrotechnicznym, chemicznym, samochodowym i budownictwie,
- blachy i taśmy cienkie – stosowane do produkcji chłodziń, nakrętek do butelek, tacek, żaluzji okiennych i listew budowlanych,

Produkty aluminiowe Spółki największe zastosowanie znajdują w branży motoryzacyjnej, budownictwie, w przemyśle elektrotechnicznym oraz do produkcji opakowań.

Oddział Handlowy zajmuje się handlem metalami nieżelaznymi oraz wyrobami poligraficznymi.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

b) Sprzedaż i rynki zbytu

Sprzedaż ilościową oraz przychody ze sprzedaży w roku 2012 i 2011 przedstawia poniższe zestawienie:

Spółka	Asortyment	Ilość [T]		Wartość [TPLN]	
		2012	2011	2012	2011
Impexmetal (Zakład Huta Aluminium Konin)					
	Wyroby gorącowalcowane	3 960	3 096	37 579	30 788
	Wyroby zimnowalcowane	47 818	48 773	493 862	551 323
	Wyroby cienkie	20 980	19 921	246 068	236 261
	Pozostałe			50 519	38 158
	Razem	72 758	71 791	828 028	856 529
Impexmetal (Oddział Handel)					
	metale nieżelazne oraz poligrafia			104 070	74 912
Razem Impexmetal S.A.		72 758	71 791	932 098	931 441

Główne kierunki sprzedaży w latach 2012 -2011 przedstawiono w poniższej tabeli:

w mln zł	2012	2011
Przychody ze sprzedaży, w tym:	932,1	931,4
Polska	381,2	351,0
Niemcy	128,4	106,5
Czechy	62,6	61,9
Francja	45,6	39,1
Ukraina	30,0	26,9
Finlandia	25,6	26,4
Szwecja	21,0	26,1
Węgry	13,9	31,3
Słowenia	10,6	4,2
Norwegia	10,5	6,8
Pozostałe	202,7	251,3
 Eksport jako % sprzedaży łącznej	 47,7%	 46,6%

Dla Impexmetal S.A. rynek krajowy pozostaje kluczowym rynkiem ze względu na silną pozycję Zakładu Huta Aluminium Konin jako jedyne go producenta wyrobów walcowanych z aluminium i jego stopów. W 2012 roku udział Spółki w rynku krajowym wyniósł 52,3%. Rynek polski jest również kluczowym rynkiem ze względu na duży udział klientów końcowych w sprzedaży ogółem. Klienci końcowi są klientami lojalnymi i gwarantują stabilność sprzedaży w długim horyzoncie czasowym.

Sprzedaż na rynku eksportowym wyniosła w 2012 roku 47,7%. Największym rynkiem sprzedaży eksportowej dla Impexmetal S.A. jest rynek niemiecki, gdzie zanotowano w 2012 roku 20% wzrost sprzedaży.

c) Udział w rynku

Potencjał rynku aluminiowych wyrobów walcowanych na świecie według różnych badań szacuje się na ok. 20 mln ton rocznie. Z tego na Europę przypada ok. 4 mln ton. Stosując powyższe odniesienie udział Huty Aluminium Konin w światowym rynku szacujemy na 0,4% natomiast udział w rynku europejskim to odpowiednio 2%. Należy zaznaczyć iż oferta Huty nie obejmuje wszystkich wyrobów walcowanych dostępnych na rynku, dlatego faktyczny udział w ramach produktów oferowanych przez Hutę jest wyższy od podanych powyżej.

d) Konkurencja

Na rynkach obsługiwanych przez Hutę Aluminium Konin występują różne grupy konkurencji. Można je podzielić na kilka kategorii ze względu na położenie geograficzne, skalę działalności czy poziom technologiczny. Z uwagi na geograficzną strukturę sprzedaży, główną konkurencją są podmioty operujące w Europie.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Znaczenie pozostałych rynków geograficznych jest marginalne. W okresach korzystnych relacji kursowych pojawiają się na rynku konkurencyjne oferty z krajów rozwijających się.

Największymi producentami operującymi na rynku europejskim są:

- światowe koncerny: ALCOA, ALCAN, NOVELIS, ALERIS, SAPA, HYDRO.
Są to liderzy w zakresie technologii, cechują się specjalizacją produkcyjną w poszczególnych zakładach. Posiadają uznaną markę. Firmy te posiadają własne źródła surowców. Ponadto oferują kompleksową ofertę w zakresie produktów aluminiowych walcowanych, wyciskanych, odlewanych. Dodatkowo ofertę uzupełniają o wyroby lakierowane, laminaty aluminiowe i kompozyty budowlane.
- niezależne firmy z Europy Środkowej: ALINVEST, IMPOL, ELVAL, ALCOMET, ALRO, TLM, AMAG oraz firmy z Turcji: ASSAN, PMS, TEKNIK.

Wymienione firmy reprezentują zróżnicowany poziom technologiczny, i oferują, podobnie jak Huta Aluminium Konin szeroki mix produktowy w ramach jednego zakładu.

e) Źródła zaopatrzenia

Podstawowymi surowcami do produkcji w Impexmetal S.A. są gąski i bloki aluminiowe oraz złomy aluminium, które są nabywane w imporcie (czysty metal, stopy) lub w kraju (złomy).

Dostawcami, którzy osiągnęli w Impexmetal S.A. powyżej 10% przychodów ze sprzedaży są Rusal, dostarczający bloki aluminiowe oraz Glencore, dostarczający gąski aluminiowe.

W Impexmetal S.A. nie było odbiorcy, który osiągnął powyżej 10% przychodów ze sprzedaży.

6. ANALIZA FINANSOWA

Wybrane pozycje rachunku wyników Impexmetal S.A. za 2012 rok w porównaniu do 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

w mln zł	2012	2011
Przychody ze sprzedaży	932,1	931,4
produktów	793,4	832,9
towarów i materiałów	138,7	98,5
Zysk brutto na sprzedaży	63,1	90,7
Zysk na sprzedaży	15,4	56,9
EBIDTA	121,9	130,6
Zysk operacyjny	64,1	70,6
Zysk brutto	66,0	63,7
Zysk netto na działalności kontynuowanej	59,6	56,4
Zysk netto na działalności zaniechanej	0,0	0,0
Zysk netto ogółem	59,6	56,4

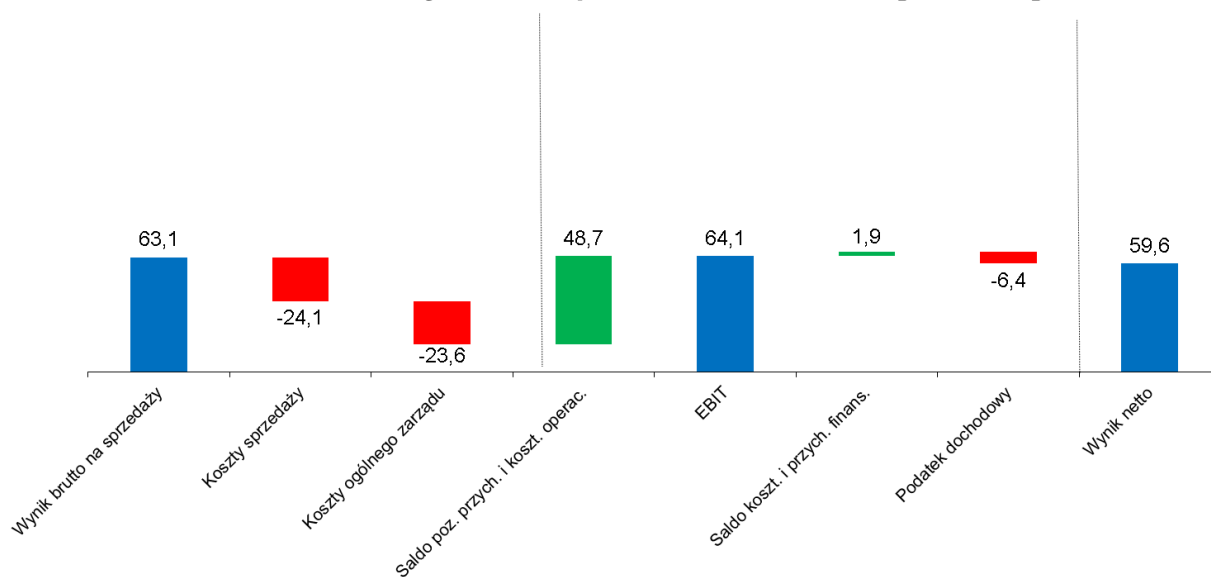
Kluczowe wskaźniki rentowności dla Impexmetal S.A. przedstawia poniższa tabela:

w %	2012	2011
ROE	7,2%	7,3%
ROA	5,3%	5,2%
ROFA	7,9%	7,7%

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Poniżej został przedstawiony w formie graficznej wpływ poszczególnych składowych rachunku wyników na skonsolidowany wynik netto za 2012 rok.

Rachunek wyników Impexmetal S.A. w 2012 [mln PLN]



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

w mln zł	2012	2011
Przychody ze sprzedaży	932,1	931,4
w tym: eksport	444,2	433,8
Eksport jako % sprzedaży łącznej	47,7%	46,6%

Produkty Impexmetal S.A. były sprzedawane w 2012 roku głównie w kraju (udział w sprzedaży 52,3%). Drugim istotnym kierunkiem sprzedaży dla Spółki są kraje Unii Europejskiej, do których sprzedaż wynosiła 42% sprzedaży ogółem.

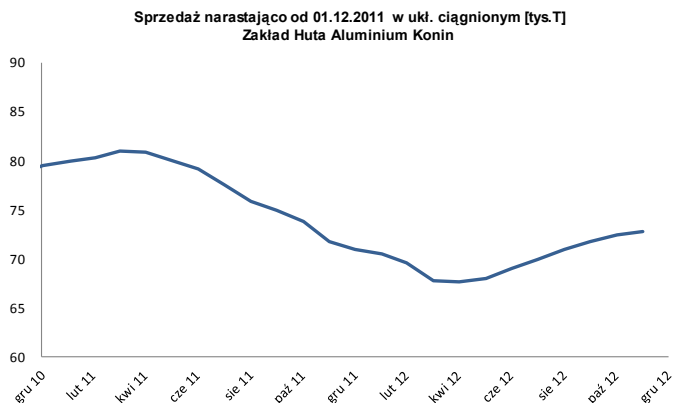
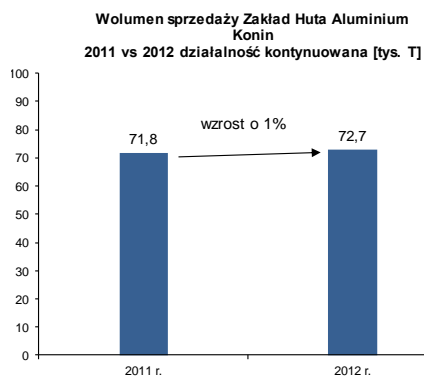
W 2012 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 932,1 mln zł i były o 0,7 mln zł wyższe od osiągniętych w roku ubiegłym.

Wzrost przychodów ze sprzedaży był głównie wypadkową wpływu niżej wymienionych czynników:

- wzrost wolumenu sprzedaży,
- gorsza sytuacja makroekonomiczna strefie euro i w Polsce,
- spadek średnich ceny aluminium na rynkach światowych,

Głównym czynnikiem, który miał wpływ na poziom przychodów Spółki w 2012 roku był uzyskany wolumen sprzedaży wyrobów. Spółka sprzedała w 2012 roku 72,7 tys. ton, tj. o 1,25 % więcej produktów, towarów i materiałów niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (o ok.1 tys. ton więcej).

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku



Należy podkreślić, że Impexmetal S.A. uzyskał w 2012 roku wyższy wolumen sprzedaży pomimo kontynuacji kryzysu, który pojawił się w drugiej połowie 2011. W okresie 3 ostatnich kwartałów 2012 roku był widoczny wzrost sprzedaży ilościowej w układzie ciągłym.

Kolejnym czynnikiem wpływającym na poziom przychodów w 2012 roku była sytuacja makroekonomiczna, która była zdecydowanie gorsza od sytuacji w roku 2011. Kryzys, którego początek można było zauważyć II połowie 2011 roku, pogłębiał się przez cały rok 2012.

Wskaźniki PMI badające poziom aktywności w przemyśle najważniejszych gospodarek dla Grupy Kapitałowej, czyli Polski, Niemiec oraz strefy Euro były w 2012 roku poniżej poziomu 50 pkt. stanowiącego granicę kryzysu. W Polsce średnioroczna wartość PMI wyniosła 49 pkt. z maksimum w styczniu (52,2 pkt.) i minimum we wrześniu (44 pkt.). Średnioroczne PMI gospodarki Niemiec wyniosło 47 pkt. z maksimum w styczniu (51 pkt) i minimum w lipcu (43 pkt). Dla strefy Euro średnioroczna wartość PMI wyniosła 46 pkt z maksimum w lutym (49 pkt) i minimum w lipcu (44 pkt). Należy zaznaczyć, że pomimo niekorzystnych wartości, sytuacja stabilizuje się i nie mamy dalszych gwałtownych spadków wskaźników.

W 2012 roku gospodarki Polski, Niemiec a także pozostałe gospodarki Europy spowalniały, co było widoczne zwłaszcza pod koniec roku 2012 roku. W 2012 roku wzrost PKB Polski wyniósł zaledwie 2% (4,3% w 2011), PKB Niemiec wzrosło o 0,7% (3,0% w 2011), PKB Unii Europejskiej spadł o 0,9% (+1,5% w 2011).

Kolejnym czynnikiem, który ma istotny wpływ na przychody są notowania metali oraz walut. Średnioroczne notowania podstawowych metali na LME oraz kursy walut wg NBP przedstawia poniższa tabela:

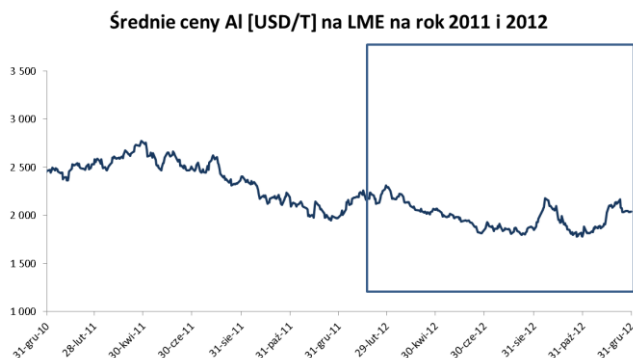
	2 012	2 011
Aluminium [USD]	2 001	2 395
USD	4,19	4,12
EUR	3,26	2,96
Aluminium [PLN]	8 384	9 869

Źródło: Notowanie dzienne LME, NBP

Notowania cen aluminium na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME) mają decydujący wpływ na przychody ze sprzedaży. W związku z powyższym bardzo istotny wpływ na wyniki mają wahania średnich cen aluminium. W omawianym 2012 roku nastąpił spadek notowań cen aluminium o 16%.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Dynamikę dziennych zmian kursów aluminium w latach 2011-2012 roku przedstawia poniższy wykres:

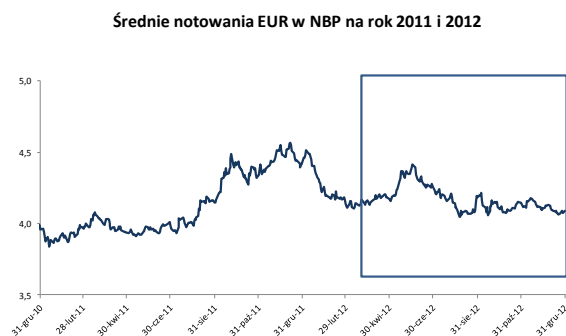
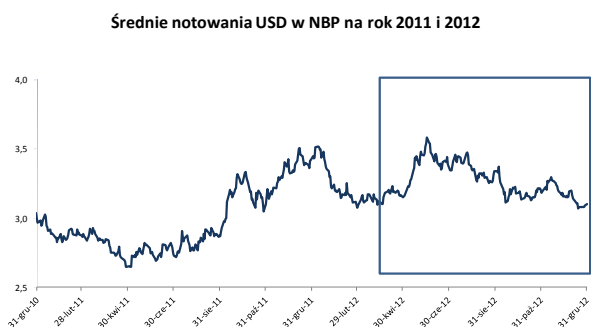


Z uwagi na duży udział rozliczeń transakcji w walutach obcych bardzo istotny wpływ mają notowania walut. W 2012 roku nastąpiło osłabienie złotego w stosunku do euro w o 2% (7 groszy) oraz dolara amerykańskiego o 10% (30 groszy) w porównaniu do 2011 roku.

Ze względu na specyfikę branży metali nieżelaznych (w tym aluminium), na przychody Impexmetal S.A. mają wpływ zarówno notowania dolara amerykańskiego (ceny aluminium stanowiące główny składnik ceny produktów, wyrażane w USD) jak i notowania euro (marże przerobowe ustalone są w tej walucie).

Oslabienie złotego w stosunku do euro oraz do dolara wynika z faktu traktowania polskiego złotego jako waluty rynku rozwijającego się, co w przypadku kryzysu powoduje odpływ kapitału zagranicznego z tego typu rynków. Większa skala osłabienia złotówki w stosunku do euro niż do dolara, wynika z faktu kształtowania kursu euro/dolar na skutek negatywnych informacji dotyczących kondycji gospodarki europejskiej.

Dynamikę dziennych zmian kursów walut w latach 2011-2012 roku przedstawiają poniższe wykresy:



OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W 2012 roku zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej wyniósł 64,1 mln zł, wobec 70,6 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spadek poziomu zysku z działalności operacyjnej o 6,5 mln zł był wypadkową:

- (27,6) mln zł - spadku wyniku brutto na sprzedaży związanego głównie ze spadkiem średnich marż handlowych o prawie 90 EUR/T (obecnie marże handlowe wzrastają). Dodatkowo trzeba zaznaczyć, że O/Handlowy zanotował poprawę wyników operacyjnych,
- (13,9) mln zł – wzrostu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu związanych głównie z kosztami znaku towarowego oraz kosztami związanymi z wynajmem powierzchni biurowej (obydwa koszty nie występowały do 2012 roku)*,
- 35,0 mln zł – wyższe saldo pozostałej działalności operacyjnej związane głównie z otrzymaniem wyższych dywidend

(*) na koniec 2011 roku ze Spółki Impexmetal S.A. wydzielono spółki zajmujące się znakami towarowymi Grupy Kapitałowej Impexmetal (Symonvit) oraz budynkiem przy ul. Łuckiej (SPV Lakme Investment). Wyniki 2012 roku zawierają koszty z tyt. opłat licencyjnych za znaki towarowe oraz nie zawierają wyników na najmie budynku Łucka.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Saldo przychodów i kosztów finansowych wyniosło 1,9 mln zł i było wyższe od zeszłorocznego o 8,9 mln zł. Wzrost salda działalności finansowej był wypadkową:

- 9,3 mln zł – wyższego salda pozostałych przychodów/kosztów finansowych, w tym głównie dodatnich różnic kursowych i niższych odpisów na odsetki handlowe
- 0,8 mln zł – wyższego salda sprzedaży/zakupu aktywów finansowych, w tym głównie sprzedaży akcji,
- (1,2) mln zł – niższego salda odsetek dot. kredytów, pożyczek i obligacji,

Zysk netto w 2012 roku wyniósł 59,6 mln zł i był wyższy o 3,2 mln zł od wypracowanego zysku netto za rok 2011.

7. ZNACZĄCE UMOWY

Działalność handlowa Spółki bazuje na znacznej ilości kontraktów z dostawcami i odbiorcami towarów. Są to zazwyczaj tradycyjne transakcje obejmujące zakup (w kraju i za granicą) surowców i materiałów do produkcji oraz sprzedaż na rynek krajowy i zagraniczny wytworzonych towarów.

MPEXMETAL S.A. ZAKŁAD HUTA ALUMINIUM KONIN

W dniu 5 kwietnia 2012 roku Impexmetal S.A. podpisał umowę na dostawę surowców w 2012 roku dla Zakładu Huta Aluminium Konin o szacunkowej wartości około 120 mln złotych (+15%/-10% w opcji kupującego). W dniu 2 sierpnia 2012r. Impexmetal S.A. podpisał aneks nr 1 do umowy z dnia 8 lutego br. z firmą Rusal Marketing GmbH z siedzibą w Szwajcarii, na dostawę surowców w 2012r. dla Zakładu Huta Aluminium Konin, na mocy którego uległa zwiększeniu ilość zakupionego aluminium. Łączna wartość zawartych umów w ciągu 12 miesięcy to około 270 mln złotych. Umową o największej wartości spośród tych umów jest umowa zakupu bloków aluminiowych dla Zakładu Huta Aluminium Konin zawarta w dniu 8 lutego 2012r. Szacunkowa wartość umowy, w zależności od poziomu wykorzystania opcji ilościowej, wynosi od około 120 do około 140 mln złotych i została ustalona w oparciu o aktualne notowania Aluminium na LME oraz aktualne kursy walut

W dniu 29 stycznia 2013 roku Spółka otrzymała umowę zawartą z firmą Valeo Systemes Thermiques na lata 2013-2014 na dostawę wyrobów aluminiowych dla zakładów Grupy Valeo. Impexmetal SA jest dostawcą dla Valeo produktów aluminiowych wykorzystywanych do produkcji wymienników ciepła do samochodów. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi około 256 mln złotych i została ustalona w oparciu o aktualne notowania Aluminium na LME oraz aktualne kursy walut. Zapisy umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach handlowych.

Poniższa tabela zawiera wykaz umów/kontraktów najbardziej istotnych dla działalności handlowo-produkcyjnej Spółki Impexmetal S.A.

Umowy zaopatrzeniowe

Podmiot	Siedziba	Przedmiot umowy	Wartość umowy w 2012 r.
Glencore international AG	Szwajcaria	Zakup gąsek aluminiowych	111,1 mln złotych
Rusal Marketing GmbH	Szwajcaria	Zakup bloków aluminiowych	214,6 mln złotych

Umowy sprzedaży

Podmiot	Siedziba	Przedmiot umowy	Wartość umowy w 2012r.
firma z branży motoryzacyjnej	Polska	Dostawa wyrobów z aluminium	65,7 mln złotych
firma z branży przetwórstwa metali	Niemcy	Dostawa wyrobów z aluminium	36,2 mln złotych
firma z branży opakowaniowej	Polska	Dostawa wyrobów z aluminium	49,6 mln złotych

Oddział Handlowy Impexmetal S.A.

Podmiot	Data zawarcia umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy w 2012r.
producent akumulatorów	20.11.2012	dostawy ołowiu od 01.04.2013 do 31.03.2014 w okresie od	20 mln USD

Umowy ubezpieczenia

Impexmetal S.A., według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku, posiada polisy ubezpieczeniowe głównie w ramach umów generalnych zawartych przez Boryszew S.A. Polisy zawarte są z kilkoma towarzystwami ubezpieczeniowymi dla całej Grupy Boryszew.

Przedmiotem umów są ubezpieczenia:

- mienia od wszystkich ryzyk - suma ubezpieczenia dla Impexmetal S.A. 791 mln PLN,
- sprzętu elektronicznego - suma ubezpieczenia dla Impexmetal S.A. 3,4 mln PLN,
- maszyn od uszkodzeń - suma ubezpieczenia dla Impexmetal S.A. 329 mln PLN
- OC nadwyżkowe z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej - suma ubezpieczenia dla całej Grupy Boryszew 50 mln PLN,
- OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i użytkowania mienia - suma ubezpieczenia dla Impexmetal S.A.: Centrala oraz oddział Handlowy 2 mln PLN, Zakład Aluminium Konin 2 mln PLN.
- utraty zysku w następstwie wszystkich ryzyk- suma ubezpieczenia 218 mln PLN.
- Utraty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn i urządzeń – suma ubezpieczenia 73 mln PLN
- odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej - suma ubezpieczenia dla całej Grupy Boryszew 60 mln PLN.
- OC z tytułu usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych i doradztwa podatkowego – suma ubezpieczenia dla Impexmetal S.A. 15 tys. EUR

Spółka posiada również ubezpieczenie ładunków w transporcie, ubezpieczenie komunikacyjne (OC, AC, NW) oraz ubezpieczenie należności handlowych.

Wysokość otrzymanych odszkodowań z tytułu umów ubezpieczenia składników rzeczowego majątku trwałego wynosi w 2012 roku 14 tys. PLN i odpowiednio w 2011 roku wynosi 151 tys. PLN.

8. INWESTYCJE KAPITAŁOWE I ZMIANY W STRUKTURZE

Podwyższenie kapitału w Spółce Symonvit Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze

W dniu 12 grudnia 2011 roku Impexmetal S.A. nabył od Plenux Limited i Paramac Limited 1 200 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki Symonvit Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze o kapitale zakładowym 1 200 EUR. W dniu 30 grudnia 2011 roku Impexmetal S.A. zwiększył swój udział w wyżej wymienionej Spółce poprzez objęcie 612 464 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej po 1 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały pokryte aportem w postaci zarejestrowanych w Urzędzie Patentowym RP znaków towarowych „Impexmetal” i „Aluminium Konin”. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 30 stycznia 2012 roku.

Podwyższenie kapitału w Spółce SPV Lakme Investment Spółka z o.o.

W dniu 29 grudnia 2011 roku Impexmetal S.A. zwiększył swój udział w Spółce SPV Lakme Investment Sp. z o.o. poprzez objęcie 7 350 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej po 100 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 735 tys. zł. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały pokryte aportem w postaci użytkowania wieczystego działki gruntu nr 47 położonej w Warszawie, przy ulicy Łuckiej 7/9, o obszarze 5 727 m² oraz własności budynków na tej działce posadowionych. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 26 stycznia 2012 roku.

Podwyższenia kapitału w Spółce WM Dziedzice S.A.

W dniu 25 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 4 717 288 zł w drodze emisji 1 179 322 sztuk akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 4 złote każda, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i jednoczesnym skierowaniem nowej emisji do akcjonariusza Hutmen S.A. w ramach subskrypcji prywatnej. Akcje serii E podwyższonego kapitału zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci wniesienia aportu 5 080 udziałów Spółki Temer Spółka z o.o. w likwidacji, o wartości 4 717 288 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w dniu 19 kwietnia 2012 roku. Po podwyższeniu udział Hutmen S.A. wynosi 93,83% w kapitale zakładowym i 93,97% w głosach na walnym zgromadzeniu, udział Boryszew S.A. wynosi 5,73% w kapitale zakładowym i 5,59% w głosach na walnym zgromadzeniu, udział pracowników WM Dziedzice S.A. wynosi 0,44% w głosach na walnym zgromadzeniu.

W dniu 29 maja 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 16 037 288 zł do kwoty 47 750 844 zł, w drodze emisji 7 928 389 sztuk akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 4 zł każda, za cenę emisyjną 7,82 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w dniu 13 czerwca 2012 roku. Po podwyższeniu udział Hutmen S.A. wynosi 71,30% w kapitale zakładowym i 71,52% w głosach na walnym zgromadzeniu, udział Impexmetal S.A. wynosi 26,78% kapitału i 26,57% głosów na WZ, udział Boryszew S.A. wynosi 1,92% w kapitale zakładowym Spółki i 1,91% głosów na WZ.

Przymusowy wykup akcji WM Dziedzice S.A. przez Hutmen S.A.

W dniu 24 lutego 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie przymusowego wykupu 17 963 sztuk akcji serii B, będących w posiadaniu 1 176 akcjonariuszy – osób fizycznych. Cena wykupu, ustalona przez biegłego, wynosiła 7,82 zł za 1 akcję. W dniu 3 kwietnia 2012 roku Hutmen S.A. wpłacił całą cenę wykupu w wysokości 140 470,66 zł. W wyniku wezwań akcjonariuszy ogłoszonych w MSiG dniach 13 marca 2012 r. i 7 maja 2012 r., 384 akcjonariuszy złożyło w WM Dziedzice S.A. dokumenty 6 355 akcji serii B, za które wypłacono 49 696,10 zł. W dniu 22 maja 2012 roku Zarząd WM Dziedzice S.A. podjął uchwałę o umorzeniu akcji będących w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy i przeniesieniu ich własności na Hutmen S.A. Akcjonariusze będący dotychczasowymi właścicielami umorzonych akcji zachowują prawo do zapłaty ceny wykupu przez okres 10 lat. Pozostała cena wykupu w wysokości 90 774,56 zł pozostanie na rachunku WM Dziedzice S.A. jako depozyt do dnia 22 maja 2022 r.

Powołanie Spółki BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

W dniu 17 lutego 2012 roku została zawiązana spółka pod firmą: „BATERPOL RECYCLER” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, o kapitale zakładowym 50 tys. zł. Jedynym wspólnikiem jest Polski Cynk Sp. z o.o., który posiada 1 000 udziałów o łącznej wysokości 50 tys. zł. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 18 kwietnia 2012 roku.

Wykreślenie z KRS Spółki Temer Sp. z o.o.

W dniu 11 czerwca 2012 roku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego Spółka Temer Sp. z o.o. w likwidacji.

Przystąpienie przez BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o. i HMN Szopienice S.A. w likwidacji do spółki Baterpol Recycler Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą we Wrocławiu

W dniu 28 maja 2012 roku do spółki pod firmą Baterpol Recycler Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą we Wrocławiu przystąpili: Baterpol Recycler Sp. o.o. jako Komplementariusz i Huta Metali Nieżelaznych „Szopienice” S.A. w likwidacji jako Komandytariusz. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 6 lipca 2012 roku.

Nabycie przez Impexmetal S.A. akcji spółki ZM SILESIA S.A.

W dniu 6 lipca 2012 roku Spółka Impexmetal S.A. nabyła od Boryszew S.A. 367 220 sztuk akcji stanowiących 6,56% kapitału zakładowego ZM SILESIA S.A. z siedzibą w Katowicach. Po rozliczeniu ww. transakcji zmienił się udział Impexmetal S.A. w ogólnej liczbie głosów w spółce ZM SILESIA S.A. i wynosi 97,03% w kapitale zakładowym tej Spółki.

Nabycie przez Impexmetal S.A. akcji spółki SPV Galileo Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

W dniu 7 sierpnia 2012 roku Spółka Impexmetal S.A. nabyła od VCMF Holding & Management Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze 50 udziałów SPV Galileo Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej Spółki.

Powołanie Spółki Baterpol Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa z siedzibą w Katowicach

W dniu 31 sierpnia 2012 roku została zawiązana spółka Baterpol spółka akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Katowicach. Wspólnikami spółki są: komplementariusz Baterpol SA., i komandytariusz Baterpol Recycler spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 31 października 2012 roku.

Powołanie i zmiany w Spółce Baterpol S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie

W dniu 23 października 2012 roku została zawiązana spółka Impexmetal Spółka Akcyjna i Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie. Wspólnikami spółki zostali Komplementariusz Impexmetal S.A., i Komandytariusz EASTSIDE CAPITAL INVESTMENTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 31 października 2012 roku.

W dniu 28 listopada 2012 roku wspólnicy dokonali zmiany umowy spółki komandytowej, polegającej na dodaniu postanowień dotyczących przystąpienia do Spółki nowych komandytariuszy i komplementariuszy oraz zmiany statusu komandytariusza na komplementariusza i komplementariusza na komandytariusza.

W związku z powyższym :

- spółka EASTSIDE CAPITAL INVESTMENTS Spółka z o.o., wystąpiła ze Spółki Impexmetal S.A. i Wspólnicy spółka komandytowa,
- spółka Impexmetal S.A. zmieniła status komplementariusza na status komandytariusza Spółki,
- do Spółki wstąpili w charakterze komplementariuszy: spółka FLT Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie i spółka Baterpol S.A. z siedzibą w Katowicach,

Jednocześnie wspólnicy dokonali zmiany firmy Spółki na Baterpol S.A. i Wspólnicy spółka komandytowa.

Wyżej wymienione zmiany zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 31 grudnia 2012 roku.

Podwyższenia kapitału w Spółce Impex-invest Spółka z o.o.

W dniu 17 października 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Impex-invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 15 940 000 zł do kwoty 17 461 000 zł poprzez utworzenie 1 521 udziałów o wartości nominalnej po 1 000 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 1 521 000 zł. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika Spółkę Impexmetal S.A. i pokryte aportem w postaci 450 000 sztuk akcji Spółki Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 10 listopada 2012 roku.

W dniu 28 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Impex-invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 17 461 000 zł do kwoty 27 381 000 zł tj. o kwotę 9 920 000 zł poprzez utworzenie 9 920 nowych udziałów o wartości nominalnej po 1 000 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez nowego Wspólnika Spółki – Spółkę Impexmetal S.A. i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (obecnie Baterpol S.A. i Wspólnicy spółka komandytowa) i pokryte aportem w postaci 3 100 000 akcji spółki pod firmą Hutmen S.A. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 27 grudnia 2012 roku.

Po podwyższeniu udział Impexmetal S.A. wynosi 63,77% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników, udział Baterpol S.A. i Wspólnicy Spółka Komandytowa wynosi 36,23% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników.

Struktura akcjonariatu Impexmetal S.A.

Zgodnie z posiadaną wiedzą, na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Impexmetal S.A. są :

akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa Boryszew	102 000 000	51,00%	102 000 000	51,00%
ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	16 105 263	8,05%	16 105 263	8,05%
Pozostali akcjonariusze	75 562 030	37,78%	75 562 030	37,78%
Impexmetal S.A. (*)	6 332 707	3,17%	6 332 707	3,17%
Wszystkie akcje/głosy	200 000 000	100,00%	200 000 000	100,00%

(*) 6 332 707 szt. akcji własnych Impexmetal S.A. nabytych w ramach programu skupu akcji własnych, stanowiących 3,17% kapitału zakładowego Spółki. Impexmetal S.A. z akcji własnych nie wykonuje prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Na każdą akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

9. BADANIA I ROZWÓJ

PRACE BADAWCZO - ROZWOJOWE

W roku 2012 zakończono realizację projektu "Opracowanie technologii produkcji taśm ze stopów aluminium o specjalnych właściwościach użytkowych", który realizowany był w ramach konsorcjum naukowo-przemysłowego: Instytut Metali Nieżelaznych, Oddział Metali Lekkich w Skawinie oraz Impexmetal S.A. - Huta Aluminium Konin. Zadania realizowane w ramach tego projektu były dofinansowane ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach przedsięwzięcia Initech. W wyniku realizacji projektu opracowana została grupa nowych stopów aluminium przeznaczonych do produkcji elementów samochodowych wymienników ciepła dla branży automotive. Nowe stopy w porównaniu ze stopami do tej pory oferowanymi charakteryzują się lepszą odpornością korozyjną, wyższymi własnościami wytrzymałościowymi oraz wyższą odpornością termiczną. Stopy te zostały skierowane do walidacji przez wybranych klientów z branży motoryzacyjnej, uzyskały pozytywną ocenę i obecnie kierowane są do seryjnej produkcji.

Poza tym w ramach wewnętrznych prac badawczo-rozwojowych udoskonalono technologię produkcji wybranych wyrobów dla branży motoryzacyjnej, elektrotechnicznej i opakowaniowej. W ramach wspólnych prac poprawione zostały parametry użytkowe oferowanych wyrobów a w wielu przypadkach wdrożono wyroby dla nowych klientów.

10. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi to głównie transakcje handlowe zawierane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Impexmetal w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy. Ich łączna wartość od początku 2012 roku przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EUR.

Przedmiotem transakcji handlowych były m.in. następujące towary: cynk i wyroby cynkowe, wyroby z miedzi i stopów miedzi, wyroby z aluminium, złomy miedzi itd.

Więcej informacji o transakcjach pomiędzy podmiotami powiązаныmi zawiera punkt sprawozdania finansowego – „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

W 2012 roku zawierane były również, pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Impexmetal transakcje zbycia/nabycia udziałów bądź też akcji spółek.

Informacje o tych transakcjach przedstawione zostały w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Impexmetal – „Inwestycje kapitałowe i zmiany w strukturze Grupy”.

Transakcje o charakterze niehandlowym pomiędzy podmiotami powiązаныmi:

IMPEXMETAL S.A.

Zawarcie porozumienia kompensacyjnego z podmiotem dominującym Boryszew S.A.

W dniu 30 maja 2012 roku Spółka Boryszew S.A. – podmiot dominujący wobec Impexmetal S.A., zawarła z Impexmetal S.A. Porozumienie Kompensacyjne, mocą, którego Spółki dokonają kompensaty wzajemnych zobowiązań na dzień 30 maja 2012 roku.

Zobowiązania Boryszew S.A. wobec Impexmetal S.A. z tytułu wykupu obligacji serii BORYS29_300512 według ich wartości nominalnej wraz z należnymi odsetkami wyniosły 62.457.799,20 PLN.

Zobowiązania Impexmetal S.A. wobec Boryszew S.A. z tytułu nabycia obligacji imiennych o zmiennym oprocentowaniu Serii F według ich wartości nominalnej wyniosły 63.000.000,00 PLN. Pozostałą kwotę z tytułu kompensaty w wysokości 542.200,80 PLN Impexmetal S.A. przekazał na rachunek wskazany przez Boryszew S.A.

W dniu 13 września 2012 roku spółka Impexmetal S.A. oraz spółka Boryszew S.A. – podmiot dominujący wobec Impexmetal S.A., dokonały kompensaty wzajemnych zobowiązań na dzień 13 września 2012 r. Zobowiązania Boryszew S.A. wobec Impexmetal S.A. z tytułu wykupu obligacji serii AA, AB, AC, AD o łącznej wartości nominalnej 2.500.000,- EUR zostały rozliczone z zobowiązaniami Impexmetal S.A. wobec Boryszew S.A. z tytułu nabycia nowej emisji obligacji serii AE o łącznej wartości nominalnej 2.500.000,- EUR.

W dniu 01 października 2012 roku spółka Impexmetal S.A. oraz spółka Boryszew S.A. – podmiot dominujący wobec Impexmetal S.A., dokonały kompensaty wzajemnych zobowiązań na dzień 01 października 2012 roku. Zobowiązania Boryszew S.A. wobec Impexmetal S.A. z tytułu wykupu obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 38.000.000,- PLN zostały rozliczone z zobowiązaniami Impexmetal S.A. wobec Boryszew S.A. z tytułu nabycia nowej emisji obligacji serii G o łącznej wartości nominalnej 38.000.000,- PLN.

Zawarcie porozumienia kompensacyjnego z jednostką zależną Spółką Polski Cynk Sp. z o.o.

W dniu 29 czerwca 2012 roku jednostka zależna od Impexmetal SA spółka Polski Cynk Sp.z o.o. zawarła z Impexmetal S.A. Porozumienie Kompensacyjne, na mocy, którego Spółki dokonały kompensaty wzajemnych zobowiązań na dzień 29 czerwca 2012 roku.

Zobowiązanie Impexmetal SA wobec Spółki Polski Cynk Sp. z o.o. z tytułu wykupu obligacji i płatności odsetek od obligacji ustalone na dzień 29.czerwca 2012r. wynoszące łącznie 21.809.600,00 zł zostało rozliczone z zobowiązaniami Polski Cynk Sp. z o.o. wobec Impexmetal S.A. z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 19.728.197,99 zł. Pozostałą kwotę z tytułu kompensaty w wysokości 2.081.402,01 zł Impexmetal S.A. przekazał na rachunek wskazany przez Polski Cynk Sp. z o.o.

Zawarcie porozumienia kompensacyjnego z jednostką zależną S & I S.A.

W dniu 31 grudnia 2012 roku jednostka zależna od Impexmetal S.A. spółka: S & I S.A. zawarła z Impexmetal S.A. Porozumienie Kompensacyjne, na mocy, którego Spółki dokonały kompensaty wzajemnych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 roku. Zobowiązanie Impexmetal S.A. wobec S & I S.A. z tytułu wykupu obligacji serii A na dzień 31 grudnia 2012r. wynoszące 16.000.000,00 zł zostaje rozliczone z zobowiązaniem S & I S.A. wobec Impexmetal S.A. z tytułu nabycia nowej emisji obligacji serii C o wartości nominalnej 16.000.000,00 zł.

Nabycie obligacji emitowanych przez Impexmetal S.A.

W dniu 31 grudnia 2012 roku, jednostka zależna – S & I S.A. nabyła obligacje za łączną kwotę 16 000 000 zł z terminem wykupu 31 grudnia 2013 roku. Powyższe obligacje zastępują obligacje wyemitowane w dniu 31 grudnia 2010 roku. Emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia. Warunki Emisji Obligacji Impexmetal S.A.: 16 sztuk obligacji imiennych serii C, wartość nominalna 1 000 000 zł każda, data emisji 31 grudnia 2012 roku, łączna kwota 16 000 000 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Nabycie obligacji emitowanych przez podmiot dominujący – spółkę Boryszew S.A.

W dniu 30 maja 2012 roku, Impexmetal SA nabyła wyemitowane przez podmiot dominujący Boryszew SA 63 obligacje imienne serii F, o nominale 1.000.000,00 zł każda, w ramach Programu emisji 3 – letnich obligacji imiennych. Obligacje imienne zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 63.000.000,00 zł. Oprocentowanie obligacji imiennych zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji imiennych: 31 sierpnia 2013 roku. Przedmiotowe obligacje imienne częściowo zastąpiły obligacje serii BORYS29_300512 o wartości nominalnej 61.400.000,00 PLN wykupione przez Boryszew S.A. 30 maja 2012 w formie kompensaty.

W dniu 13 września 2012 roku, Spółka Impexmetal S.A. nabyła 5 obligacji imiennych serii AE, o nominale 500 tys. EUR każda, w ramach Programu emisji 2 – letnich obligacji imiennych Boryszew S.A. Obligacje imienne zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 2 500 tys. EUR. Oprocentowanie obligacji imiennych zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 13 września 2013 roku. Przedmiotowe obligacje imienne zastąpiły obligacje, których termin wykupu upłynął w dniu 13 września 2012 roku.

W dniu 1 października 2012 roku, Spółka Impexmetal S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji: 38 sztuk obligacji imiennych serii G, o nominale 1 000 zł każda, wyemitowanych przez podmiot dominujący Boryszew S.A. w ramach Programu emisji 3 – letnich obligacji imiennych. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 38 000 tys. zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 28 lutego 2014 roku. Przedmiotowe obligacje imienne zastąpiły obligacje, których termin wykupu upłynął w dniu 30 września 2012 roku.

W dniu 17 stycznia 2013 roku, Spółka Impexmetal S.A. nabyła 1 obligację imienną, o wartości nominalnej 500 000 EUR w ramach Programu emisji 2 – letnich obligacji imiennych Boryszewa S.A. Obligacje imienne zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 500 000 EUR. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 13 września 2013 roku.

Informacja o pożyczkach udzielonych podmiotom powiązanim opisana została w punkcie pt. „Kredyty i pożyczki”

11. KREDYTY I POŻYCZKI

Poniższe zestawienie przedstawia kredyty zaciągnięte przez Impexmetal S.A., czynne wg stanu na 31 grudnia 2012 roku:

Nazwa instytucji finansującej	Rodzaj kredytu	Limit kredytowy w 2012 r. w tys. PLN	Waluta kredytu	Oprocentowanie	Termin spłaty kredytu	Saldo kredytu w 2012 r. w tys. zł
BANK PEKAO S.A.	kredyt w rach. bieżącym	35000	PLN, EUR, USD	WIBOR 1M / EURIBOR 1M / LIBOR 1M + marża	2013-06-30	34743
PKO BP S.A.	kredyt w rach. bieżącym	30000	PLN	WIBOR 1M + marża	2013-11-30	16724
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	kredyt w rach. bieżącym / obrotowy	50000	PLN, EUR, USD	WIBOR 1M / EURIBOR 1M / LIBOR 1M + marża	2013-05-31	22929
BGŻ S.A.	kredyt obrotowy	35000	PLN	WIBOR 1M + marża	2013-01-31	10000
BANK MILLENNIUM S.A.	kredyt w rach. bieżącym	10000	PLN	WIBOR 1M + marża	2013-11-03	8179
BANK ZACHODNI WBK S.A.	kredyt w rach. bieżącym	25000	PLN, EUR, USD	WIBOR 1M / EURIBOR 1M / LIBOR 1M + marża	2013-05-31	5212
BANK MILLENNIUM S.A. - faktoring	faktoring	36000	EUR	EURIBOR 1M + marża + prowizja od faktury	2013-09-29	26405
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. - faktoring	faktoring	23507	EUR	EURIBOR 1M + marża + prowizja od faktury	2013-06-02	6565
Razem						130757

Udzielone pożyczki

Impexmetal S.A. w dniu 19 sierpnia 2011 roku udzielił Spółce Impex-Invest Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 20 tys. zł z terminem spłaty do 30 czerwca 2012 roku na podstawie umowy pożyczki z dnia 27 maja 2011 roku zmienionej aneksem z dnia 18 sierpnia 2011. Następnie aneksami z dnia: 29 czerwca 2012 roku, 24 października 2012 roku oraz 20 grudnia 2012 roku podwyższono wysokość pożyczki do kwoty 170 tys. zł i przedłużono termin spłaty do 30 czerwca 2013 roku.

Zgodnie z umową zamiany wierzytelności z dnia 16 sierpnia 2011 roku Impexmetal S.A. przejął od Spółki FTL z siedzibą w Dusseldorfie należności z tyt. pożyczki o wartości nominalnej 277 085,00 EUR przysługujące wobec Spółki Ostrana Internationale GmbH z ostatecznym terminem spłaty 5 listopada 2012 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość nominalna pożyczki pozostała do spłaty wynosi 247.919,00 EUR

Impexmetal S.A. udzielił Spółce Symonvit Limited pożyczki w łącznej wysokości 100 tys. EURO z terminem spłaty do 31 grudnia 2013 roku, na podstawie umowy pożyczki z dnia 28 marca 2012 roku.

Więcej informacji o zobowiązaniach z tytułu kredytów i pożyczek zawiera punkt sprawozdania finansowego – „Kredyty i pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe

12. PORĘCZENIA I GWARANCJE

Poręczenia udzielone przez Impexmetal S.A.

Podmiot, któremu udzielono poręczenia lub gwarancji	Data wystawienia poręczenia/gwarancji	Przedmiot poręczenia	Wartość poręczenia	Data ważności poręczenia
			PLN	
Baterpol S.A.	23.12.2005	Poręczenie wynikające z umowy kredytowej	5 520 634 *)	30.06.2014
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	27.01.2012	Poręczenie wynikające z umowy faktoringowej	10 000 000	bezterminowo - do czasu trwania umowy
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	14.08.2012	Poręczenie wynikające z umowy faktoringowej	6 000 000	bezterminowo - do czasu trwania umowy
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	28.12.2012	Poręczenie wynikające z umowy kredytowej	12 000 000 *)	31.12.2016
FLT Metals	20.07.2007	Poręczenie dla firm brokerskich działających na LME	6 199 200	bezterminowo
ZM Silesia SA	18.10.2012	Poręczenie wynikające z umowy kredytowej	2 500 000	bezterminowo - do czasu trwania umowy
Hutmen S.A.	09.11.2010	Poręczenie wynikające z umowy factoringowej	30 000 000	do czasu trwania umowy max do 09.11.2020
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	27.09.2012	Poręczenie wynikające z umowy kredytowej	16 000 000 *)	30.03.2014
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	08.10.2012	Poręczenie wynikające z umowy kredytowej	10 000 000	30.10.2013
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	25.05.2011	Poręczenie wynikające z umowy kredytowej	10 000 000	31.05.2016
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	05.07.2011	Poręczenie wynikające z kontraktu dot. zakupu surowców	8 176 400	30.06.2013
Walcownia Metali Dziedzice S.A.	28.12.2011	Poręczenie wynikające z Umowy kredytowej	28 000 000 *)	bezterminowo
Razem			144 396 234	

*) kwota może zostać powiększona o ewentualne odsetki, prowizje i inne koszty postępowania windykacyjnego

Szczegółowe informacje o poręczeniach i gwarancjach udzielonych przez Impexmetal S.A. zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

13. AKCJE WŁASNE

Realizacja Programu nabycia akcji własnych Impexmetal S.A.

Realizując program nabywania akcji własnych przyjęty przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. uchwałą nr 8 w dniu 15 listopada 2010 roku, za pośrednictwem Domu Maklerskiego IDM S.A. z siedzibą w Krakowie Spółka Impexmetal S.A. od dnia 31 sierpnia 2011 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu, nabyła w transakcjach pakietowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 6.332.707 akcji dających prawo do 6.332.707 głosów, co stanowi 3,166 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

AKCJE IMPEXMETAL S.A. ZNAJDUJĄCE SIĘ W POSIADANIU JEDNOSTEK DOMINUJĄCYCH, JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL ORAZ OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W ICH IMIENIU.

Zgodnie z ostatnim zawiadomieniem podmiotu dominującego Spółki Boryszew S.A. z dnia 28 grudnia 2011 roku:

- Spółka Boryszew S.A. posiada bezpośrednio 102 000 000 akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 102 000 000 głosów na WZ, co stanowi 51% % ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.
- Grupa Kapitałowa Boryszew posiada 108 000 000 akcji Impexmetal S.A., uprawniających do 108 000 000 głosów na WZ, co stanowi 54% % ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A.

Spółka stowarzyszona Remal Sp z o.o. posiada 96 665 sztuk akcji Impexmetal S.A.

14. EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Impexmetal SA nie przeprowadzał ani nie informował o zamiarze przeprowadzenia emisji akcji.

Nabycie przez spółkę zależną obligacji emitowanych przez Impexmetal S.A.

W dniu 31 grudnia 2012 roku, jednostka zależna – S & I S.A. nabyła obligacje za łączną kwotę 16 000 000 zł z terminem wykupu 31 grudnia 2013 roku. Powyższe obligacje zastępują obligacje wyemitowane w dniu 31 grudnia 2010 roku. Emisja obligacji nie powoduje wzrostu zadłużenia. Warunki Emisji Obligacji Impexmetal S.A.: 16 sztuk obligacji imiennych serii C, wartość nominalna 1 000 000 zł każda, data emisji 31 grudnia 2012 roku, łączna kwota 16 000 000 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych

15. DYWIDENDA

Propozycja podziału zysku za 2012 rok

Zarząd Spółki rekomenduje pozostawienie w Spółce zysku za 2012 r. w wysokości 59 577 tys. zł netto z przeznaczeniem na kapitał zapasowy.

Podział zysku za poprzedni okres sprawozdawczy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Impexmetal S.A. podjętą w dniu 28 maja 2012 roku, zysk netto Spółki za rok obrotowy 2011 w wysokości 56 356 tys. zł przeznaczony został w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

16. PROGNOZA ZARZĄDU

W okresie objętym niniejszym raportem nie były publikowane prognozy wyników finansowych dotyczących 2012 roku.

17. ZASADY ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Spółka prowadzi aktywną politykę zarządzania zasobami finansowymi. Spółka prowadzi strategię ciągłej minimalizacji kosztów i poprawy struktury finansowania.

W związku z zaciągniętymi kredytami na działalność operacyjną oraz w celu minimalizacji kosztów obsługi tych kredytów, Spółka stara się nie posiadać dodatnich sald środków pieniężnych na rachunkach. Celem Zarządu jest bowiem przeznaczanie każdego wolnych środków na spłatę odnawialnych kredytów. W zakresie uzyskania finansowania zewnętrznego Spółka współpracuje z kilkoma polskimi bankami. Spółka na bieżąco monitoruje rynek finansowy oraz prowadzi rozmowy z innymi instytucjami finansowymi celem optymalizacji poziomu kosztów związanych z finansowaniem działalności. Spółki obsługuje dług odsetkowy bez opóźnień zarówno w zakresie spłaty kapitału jak i odsetek.

Ze względu na charakter i wielkość Spółki na bieżąco prowadzony jest monitoring płynności finansowej w formie planu przepływów środków pieniężnych na okres minimum trzech tygodni do przodu. Spółka posiada satysfakcjonujący poziom wolnych limitów kredytowych, zabezpieczający ryzyko utraty płynności w przypadku ewentualnych nieprzewidzianych wydatków lub ewentualnych nieprzewidzianych braków wpływów należności. Znaczące inwestycje Spółka stara się finansować inwestycyjnymi kredytami długoterminowymi. Obecnie Spółka nie posiada zaciągniętych kredytów inwestycyjnych. W 2012 roku wydatki inwestycyjne zostały pokryte ze środków własnych, gdyż wielkość tych wydatków, ze względu na swój głównie odtworzeniowy charakter, nie była znacząca w skali działalności Spółki.

W przypadku rozpoczęcia znaczących (pod względem poziomu wydatków) rentownych inwestycji, uzyskanie długoterminowego finansowania zewnętrznego dla takich inwestycji, w ocenie Zarządu, nie powinno stanowić problemu.

Impexmetal S.A. prowadzi ciągły monitoring należności przeterminowanych, tak aby odpowiednio wcześniej podjąć odpowiednie środki zmierzające do odzyskania należności. Spółka na bieżąco monitoruje cykl rotacji kapitału obrotowego i dąży do skrócenia terminów płatności należności oraz równocześnie wydłużenia terminów spłaty zobowiązań. Niestety proces ten jest niełatwy do przeprowadzenia szczególnie w zakresie dostawców kluczowych surowców.

Spółka prowadzi aktywną politykę zarządzania ryzykiem finansowym jak i zmienności cen surowców. Spółka posiada wprowadzoną politykę zarządzania ryzykiem. Polityka ta reguluje zasady stosowania zabezpieczeń w odzwierciedleniu do strony fizycznej prowadzonej działalności handlowej. Impexmetal S.A. monitoruje w cyklu tygodniowym ilość i wielkość otwartych pozycji zarówno na rynku walutowym jak i rynku metali oraz w cyklu miesięcznym wycenę ww. pozycji.

18. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH (KONDYCJA FINANSOWA)

Przed uruchomieniem każdej znaczącej inwestycji jest ona poddawana ocenie przez organ statutowy Spółki. Znaczące inwestycje Spółka stara się finansować kredytami długoterminowymi, a mniej znaczące i te o charakterze odtworzeniowym ze środków własnych. Obecnie, w ocenie Zarządu Spółki, uzyskanie długoterminowego finansowania zewnętrznego ze strony banków, firm leasingowych i innych instytucji finansowych pod rentowne projekty inwestycyjne nie powinno stanowić problemu, szczególnie biorąc pod uwagę obecną dostępność pieniądza na rynku oraz dobrą i stabilną kondycję finansową Spółki. Na wiarygodność kredytową Spółki pozytywnie wpływa m.in. wysoki udział kapitału własnego w finansowaniu działalności Spółki oraz dodatni poziom kapitału obrotowego netto. W ocenie Zarządu niski udział instytucji finansowych w finansowaniu działalności Spółki (na dzień 31.12.2012 wynosił on 12%) daje znaczne możliwości dalszego zwiększenia zobowiązań kredytowych, przy jednoczesnym utrzymaniu bezpiecznego poziomu wskaźnika zadłużenia.

19. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK

Do zdarzeń nietypowych mających wpływ na osiągnięte wyniki w 2012 roku należy zaliczyć:

- pogorszenie koniunktury na rynku spowodowane kryzysem gospodarczym i skutkujące obniżeniem marż handlowych,
- poziom otrzymanych dywidend wypłaconych przez spółki zależne. Pomimo, że fakt otrzymywania dywidend ma charakter typowy dla prowadzenia działalności gospodarczej przez Impexmetal S.A, tym niemniej ich wysokość ma charakter zmienny i zależy od osiągniętych wyników i potrzeb inwestycyjnych spółek zależnych.

20. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Działalność Impexmetal S.A. wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko zmiany cen metali), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Ryzyko rynkowe – ceny metali i kursy walut

Podstawowymi ryzykami wynikającymi ze specyfiki działalności Spółki są ryzyka związane z kształtowaniem się cen metali na giełdzie London Metal Exchange (LME) oraz zmianą kursów walut.

Opis ekspozycji

W związku ze specyfiką działalności - Impexmetal S.A. narażony jest na ryzyko związane z kształtowaniem się cen aluminium na Giełdzie LME w Londynie, oraz zmianą kursów walut.

Ekspozycja, która została do tej pory zidentyfikowana w Spółce określa zasadniczo dwa rodzaje ryzyk:

- Ryzyko operacyjne (przesunięcie bazy) zmian cen metali,
- ryzyko operacyjne i strategiczne zmian kursów walut

Ryzyko operacyjne zmienności cen metalu związane jest z przyszłymi przychodami i przepływami pieniężnymi, które zostały już zakontraktowane, czyli z zabezpieczeniem wartości godziwej kontraktu.

Powstaje ono głównie w wyniku niedopasowania baz zakupu surowców jak i sprzedaży wyrobów.

Operacyjne ryzyko kursów walut jest głównie pochodną ryzyka operacyjnego metalu, dlatego też, żeby uzyskać pełen efekt zabezpieczenia konieczne jest ustalenie również ekspozycji walutowej. Dodatkowo występuje jeszcze ryzyko operacyjne od momentu ustalenia stałej ceny sprzedaży lub zakupu (np. wystawienie faktury sprzedażowej) do momentu wpływu należności lub zapłaty zobowiązań.

Ryzyko strategiczne zmiany kursów walut powstające na skutek doliczenia do ceny metalu w wyrobie gotowym premii przerobowej. Premia ta stanowi pokrycie kosztów przerobu oraz nadwyżkę finansową (marżę) generowaną przez Spółkę.

Ze względu na wykorzystywany do finansowania działalności Spółki głównie dług odsetkowy o zmiennym kuponie, Spółka narażona jest na ryzyko procentowych zmienności stopy procentowej. Profil ryzyka stóp procentowych Spółki polega na tym, że niekorzystnie działa wzrost stóp procentowych. Ze względu na mniejszy wpływ stóp procentowych na koszty oraz przychody Spółki, ryzyko zmian stóp procentowych nie stanowi podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przepływów pieniężnych Spółki.

Ryzyko to podobnie jak ryzyko cen metali oraz ryzyko kursów walutowych podlega stałemu monitoringowi.

Cele, polityka i procesy zarządzania ryzykiem, jak również stosowane metody wyceny ryzyka

- *Cele, polityki oraz procesy zarządzania ryzykiem*

Głównym celem polityki zarządzania ryzykami w Impexmetal S.A. jest zapewnienie stabilności przepływów pieniężnych, oraz dodatkowo również zabezpieczenie wartości godziwej zawartych kontraktów. Politykę akceptuje Zarząd odrębną uchwałą.

W zakresie Zarządu decyzja dotyczy Strategii Zarządzania Ryzykiem z zależności od sytuacji rynkowej. Decyzje w tym zakresie podejmuje Zarząd poprzez akceptację odrębnych uchwał.

Proces zarządzania poszczególnym ryzykiem jest oddelegowany do poszczególnych do odpowiedniej komórki dedykowanej wyłącznie zarządzaniu ryzykiem. Spółka posiada dwustopniowy system monitorowania poprawności zawieranych transakcji. Pierwszy poprzez osoby zawierające transakcję, drugi poprzez księgowość realizującą standardy rachunkowości zabezpieczeń.

- *Metody pomiaru ryzyka*

W przypadku zabezpieczeń metalu i walut pomiar ryzyka odbywa się na podstawie aktualizowanych bieżących planów zakupów oraz sprzedaży, stanów magazynowych, czy realizowanej sprzedaży.

Podstawą do pomiaru ryzyka waluty są też założenia budżetowe, szczególnie w zakresie premii przerobowej która ze względu na specyfikę rynku wyrażona jest Euro.

- Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem

Oprócz struktury i organizacji procesu zarządzania ryzykiem w samej spółce Impexmetal S.A. zaprezentowanej powyżej, Spółka jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej prowadzi ciągły monitoring otwartych pozycji i ich wyceny dla całej Grupy Kapitałowej Impexmetal. Monitoring ten dotyczy w szczególności transakcji walutowych jak i metalowych.

- Zakres i charakterystyki systemów raportowania i monitorowanie ryzyka

System raportowania w Spółce odbywa się wielostopniowo: Pierwszy stopień to: raportowanie do Zarządu. Zarząd przedstawia informację nt. zabezpieczeń – na posiedzeniach rad nadzorczych, a częstotliwość i szczegółowość tych informacji uzależniona jest od oczekiwań Rady Nadzorczej. W Spółce funkcjonuje szczegółowy system raportowania tygodniowego.

Raporty te charakteryzują się dużym stopniem szczegółowości i zawierają m.in. wolumen i walutę transakcji, poziom zabezpieczenia, datę zawarcia i rozliczenia transakcji, formuły rozliczenia oraz instytucje za pośrednictwem których dokonano tych transakcji.

Dodatkowo transakcje zabezpieczające zawierane na Gieldzie LME zlecane do Spółki FLT & Metals Limited (Spółka z Grupy Kapitałowej), podlegają podwójnemu potwierdzeniu niezwłocznie faksem, elektronicznie e-mailem lub telefonicznie przez drugą osobę upoważnioną do tego celu. Maksymalny czas na potwierdzenie zlecenia wynosi 30 minut, a procedura ta w praktyce wyklucza pomyłkę przy zawieraniu transakcji.

Zakres szczegółowości w/w raportu pozwala na kontrolę bieżących transakcji.

- Opis polityk w zakresie zabezpieczania ryzyka

Za wdrożenie polityk w zakresie zabezpieczania ryzyka odpowiedzialny jest Zarząd spółki. Polityka ma za zadanie szczegółowo określić ryzyka na które narażona jest Spółka oraz przedstawiać podejście do nich, ewentualnie zawierać limity do których mogą być realizowane zabezpieczenia. Polityki zawierają cele, które spółki stawiają sobie do wykonania, a realizowane zabezpieczenia powinny pomóc w osiągnięciu tych celów.

- Procesy monitorowania efektywności zabezpieczeń i innych narzędzi zarządzania ryzykiem

Dla transakcji dla których jest możliwość zastosowania powiązań zabezpieczających Spółka posiada wdrożoną rachunkowość zabezpieczeń. Na każdy okres sprawozdawczy Spółka przeprowadza ocenę skuteczności posiadanych powiązań zabezpieczających i przeprowadzane są testy skuteczności pod kątem utrzymania tych powiązań w określonych przedziałach. Dodatkowo w trakcie trwania okresów sprawozdawczych odbywa się monitoring efektywności poprzez analizę odstępstw pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej od standardowych pozycji.

Dodatkowo w procesie zarządzania ryzykiem Impexmetal S.A. wykorzystywane są systemy informacyjne: REUTERS, które pozwalają na bieżący monitoring danych rynkowych czy wycenę posiadanych pozycji.

- Opis polityk i procedur w zakresie unikania koncentracji ryzyka

Spółka w miarę możliwości stara się dywersyfikować wszystkie występujące ryzyka, zarówno ryzyka związane z kontrahentami w zakresie zakupów surowców jak i sprzedaży wyrobów gotowych poprzez zawieranie kontraktów handlowych z wieloma podmiotami, jak i w przypadku instytucji finansowych z którymi spółka ma zawarte umowy o współpracę. W przypadku limitów na transakcje zabezpieczające spółka stara się posiadać wysokie limity adekwatne do zawieranych transakcji, tak by w razie ujemnej wyceny wartości godziwej posiadanych transakcji nie wnosić depozytów zabezpieczających.

Główne ryzyka zmienności występujące w Impexmetal S.A. dotyczą:

- notować aluminium oraz ołowiu na LME,
- notowań USD/PLN, EUR/USD, EUR/PLN,
- stawek WIBOR, LIBOR, EURIBOR

Ryzyko rynkowe – stopy procentowe

Do finansowania swojej działalności Spółka wykorzystuje dług odsetkowy (kredyty, factoring i obligacje) o zmiennym oprocentowaniu, którego udział w finansowaniu aktywów Spółki na dzień 31.12.2012 wynosi 13%. Spółka jednocześnie posiada aktywa finansowe (obligacje i pożyczki) o zmiennym oprocentowaniu, których udział w aktywach Spółki ogółem na dzień 31.12.2012 wynosi 10%. Posiadanie zarówno aktywów jak i pasywów generujących odsetki naliczane w oparciu o zmienne stawki bazowe (WIBOR / EURIBOR) w znacznym stopniu zabezpiecza Spółkę przed niekorzystnymi zmianami stawek bazowych (a co za tym idzie zmianami stóp procentowych), gdyż skutki tych zmian dla pasywów i aktywów w większości wzajemnie się znoszą. Negatywny skutek wzrostu stóp procentowych dla zobowiązań odsetkowych w postaci wzrostu kosztów odsetkowych jest bowiem w znacznym stopniu rekompensowany pozytywnym skutkiem wzrostu stóp procentowych dla aktywów finansowych w postaci wzrostu przychodów odsetkowych.

Ze względu na mniejszą zmienność stóp procentowych, ich względnie niski poziom oraz strukturę oprocentowanych aktywów i pasywów, ryzyko zmian stóp procentowych nie stanowi podstawowego ryzyka z punktu widzenia wpływu na wielkość przyszłych przepływów pieniężnych.

Ryzyko to, podobnie jak ryzyko cen metali oraz kursów walutowych, podlega stałej obserwacji i analizie. W przypadku zaobserwowania trwałych trendów wzrostowych stóp procentowych Spółka gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Impexmetal związane jest z uwarunkowaniami rynkowymi, prowadzącymi do konieczności stosowania odroczonej płatności w procesie sprzedaży produktów, towarów i usług Spółki. W Spółce prowadzony jest monitoring wiarygodności kredytowej kontrahentów, do których kierowana jest sprzedaż, a także stosowane są różnego rodzaju zabezpieczenia w postaci m.in. gwarancji, weksli, akredytyw.

Spółka posiada również polisę w zakresie ubezpieczenia należności, co redukuje ryzyko związane z niewypłacalnością klientów do poziomu przyznanego przez ubezpieczyciela limitów.

Na ryzyko kredytowe narażone są również inwestycje w instrumenty dłużne innych podmiotów.

Ryzyko płynności

W celu ograniczenia ryzyka płynności w Spółce na bieżąco monitorowane są zarówno rzeczywiste jak i prognozowane przepływy pieniężne. Dzięki śledzeniu terminów zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym odpowiednie utrzymywanie sald środków pieniężnych. Spółka korzysta z usług banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Spółki jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności podstawowej oraz inwestycyjnej. Spółka posiada satysfakcjonujący poziom wolnych limitów kredytowych, zabezpieczający ryzyko utraty płynności w przypadku ewentualnych nieprzewidzianych wydatków lub ewentualnych nieprzewidzianych braków wpływów należności.

Ryzyko płynności jest dokładnie analizowane również w odniesieniu do prowadzonej działalności hedgingowej. W przypadku limitów na transakcje zabezpieczające Spółka stara się posiadać wysokie limity adekwatne do zawieranych transakcji, tak aby w razie ujemnej wyceny wartości godziwej posiadanych transakcji nie wnosili depozytów zabezpieczających.

Negatywny wpływ na płynność mógłby mieć gwałtowny wzrost cen metali na giełdach światowych, wymuszający większe zaangażowanie kapitału obrotowego dla realizacji ilościowych celów sprzedażowych.

Spółka w chwili obecnej posiada wystarczający potencjał do zaciągnięcia nowych kredytów.

Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności w zakresie finansowania swojej podstawowej działalności

21. PERSPEKTYWY ROZWOJU

Celem przyjętych przez Impexmetal S.A. założeń do długoterminowej strategii rozwoju jest umacnianie wysokiej pozycji rynkowej w sektorze aluminium poprzez systematyczny wzrost sprzedaży, rozszerzanie oferty asortymentowej i zmianę struktury sprzedaży w kierunku wzrostu udziału produktów wysoko przetworzonych. Efektem tego powinien być wzrost majątku i rentowności Spółki a tym samym wzrost wartości dla akcjonariuszy w długim okresie. Obecnie w Hucie Aluminium Konin (Impexmetal S.A.) jest realizowany projekt rozwojowy o łącznej kwocie ca 40 mln dotyczący głównie rozbudowy mocy w zakresie najbardziej marżowych blach cienkich. Przewidywany termin zakończenia projektu planowany jest na I kwartał 2014 rok.

Krótkoterminowe działania i plany rozwojowe koncentrują się na zakończeniu prowadzonych w spółce inwestycji i maksymalizacji ich efektów, a także na kontynuacji procesów restrukturyzacji majątkowej i organizacyjnej w związku z dynamicznie zmieniającymi się uwarunkowaniami rynkowymi.

22. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych w Spółce w 2012 roku w przeliczeniu na pełne etaty przedstawia poniższa tabela:

Średnie zatrudnienie w etatach w 2012 roku				
	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Urlop wychowawczy	RAZEM
Impexmetal S.A.	514	162	2	678

23. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM SPÓŁKI I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2012 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

24. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE

Umowy zawarte między Impexmetal S.A. a osobami zarządzającymi nie przewidują innych wypłat niż wynikające z Kodeksu Pracy.

25. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie brutto, łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone i należne lub potencjalnie należne Zarządowi i Radzie Nadzorczej oraz pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego Spółki.

Wynagrodzenie brutto zawierające składki na ubezpieczenia społeczne Członków Zarządu i pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Spółki za 2012 rok

	Wypłacone	Potencjalnie należne	Łącznie
Zarząd:	533	227	760
Małgorzata Iwanejko	250	125	375
Piotr Szeliga	131	66	197
Jerzy Popławski	152	36	188
Pozostały Kluczowy Personel Kierowniczy(*)	971	195	1 166
Ogółem:	1 504	422	1 926

(*) W skład pozostałego kluczowego personelu kierowniczego wchodzi Prokurenci Spółki.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Wynagrodzenie brutto zawierające składki na ubezpieczenia społeczne Członków Zarządu i pozostałego kluczowego personelu Spółki za 2011 rok

	Wypłacone	Potencjalnie należne	Łącznie
Zarząd:	819	306	1125
Piotr Szeliga	447	162	609
Jerzy Popławski	372	144	516
Pozostały Kluczowy Personel Kierowniczy(*)	1121	112	1 233
Ogółem:	1 940	418	2 358

(*) W skład pozostałego kluczowego personelu kierowniczego wchodzi Prokurenci Spółki.

Wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej Spółki

	2011	2012
Arkadiusz Krężel	173	182
Paweł Miller	29	-
Robert Skoczeń	65	68
Zygmunt Urbaniak	87	92
Waldemar Zwierz	69	74
Ogółem	423	416

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

	2011	2012
Członków Zarządu Spółki łącznie:	10	6
Piotr Szeliga	10	6
Członków Rady Nadzorczej Spółki łącznie	107	300
Arkadiusz Krężel	36	36
Piotr Szeliga	-	180
Zygmunt Urbaniak	42	48
Waldemar Zwierz	29	36

26. AKCJE SPÓŁKI ORAZ AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

OSOBA	ILOŚĆ AKCJI
Małgorzata Iwanejko	20.000

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH Z EMITENTEM BĘDĄCE W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

OSOBA	FUNKCJA	SPÓŁKA	ILOŚĆ AKCJI
Arkadiusz Krężel	Przewodniczący RN	Metalex France S.A.	5
Małgorzata Iwanejko	Prezes Zarządu	Skotan SA	3.360
Małgorzata Iwanejko	Prezes Zarządu	Boryszew SA	500.122
Waldemar Zwierz	Członek Rady Nadzorczej	Boryszew SA	252.000

27. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY OBLIGATARIUSZY

Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

28. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W raportowanym okresie Spółka nie emitowała akcji i nie wprowadzała programów akcji pracowniczych.

29. UMOWY Z BIEGŁYM REWIDENTEM

W dniu 12 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. wybrała firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Jana Pawła II 19 do badania sprawozdań finansowych Impexmetal S.A. i Grupy Kapitałowej Impexmetal za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Deloitte Audyt Sp. z o.o. jest zapisana na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Umowa z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. została zawarta 13 lipca 2012 roku na okres badania sprawozdań za 2012 rok.

Spółka korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych za lata 2001 – 2003 oraz 2005 – 2007 i 2009 – 2011. Rada Nadzorcza dokonała wyboru audytora zgodnie ze swoimi kompetencjami, określonymi w Statucie Spółki oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z umową o badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za 2012 rok wynagrodzenie wynosi 253 tys. zł.

30. TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA

- a. postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki lub jej jednostki zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki**

Nie są prowadzone

- b. dwa lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki**

Nie są prowadzone.

31. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd Impexmetal S.A., na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, przekazuje niniejszym raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Impexmetal S.A. w roku 2012.

I. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Impexmetal S.A. oraz miejsca gdzie tekst zasad jest dostępny oraz wskazanie zakresu, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego z podaniem przyczyn tego odstąpienia.

Zarząd Impexmetal S.A. niniejszym oświadcza, iż jako spółka notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie podlega zgodnie z § 29 Regulaminu Giełdy zbiorowi zasad ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, uchwalonym przez Radę GPW w dniu 4 lipca 2007 roku. W dniach 31 sierpnia 2011 oraz 19 października 2011 r., Rada GPW podjęła uchwałę w sprawie zmian

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Zmiany weszły w życie z dniem 1 stycznia 2012 r. Ponadto w dniu 21 listopada 2012 r., Rada GPW podjęła uchwałę w sprawie zmian Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, która weszła w życie w dniu 1 stycznia 2013 r.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, dostępny jest na stronie internetowej poświęconej łaadowi korporacyjnemu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie <http://www.corp-gov.gpw.pl/>.

Spółka stara się dołożyć wszelkich możliwych starań aby stosować zasady ładu korporacyjnego we wszystkich obszarach naszej działalności.

Ponadto, w celu realizacji przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, Spółka zapewnia szybki i bezpieczny dostęp do informacji akcjonariuszom, analitykom i inwestorom za pomocą zarówno tradycyjnych jak i nowoczesnych technologii publikowania informacji o Spółce w możliwie najszerszym stopniu.

W roku 2012 Spółka przestrzegała ogółu zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, z wyłączeniem:

Rekomendacja nr I.1

Impexmetal S.A. nie stosował tej zasady w części dotyczącej realizowania transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, a także rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.

Rekomendacja nr I.5

Spółka nie posiada przyjętej ogólnie polityki wynagrodzeń. Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej są określone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy a wynagrodzenia Zarządu są ustalane przez Radę Nadzorczą. Wynagrodzenia Zarządu są powiązane z osiąganymi przez Spółkę wynikami finansowymi.

Spółka publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniu osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z §91 ust. 6 pkt 17 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych z dnia 19 lutego 2009r.

Rekomendacja nr I.9

Spółka nie stosuje zasady parytetu kobiet i mężczyzn w sprawowaniu funkcji w Zarządzie i Radzie Nadzorczej. Wybór Członków Zarządu i Radzie Nadzorczej Spółki jest dokonywany odpowiednio przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie Spółki, na podstawie posiadanych przez kandydatów kompetencji.

Rekomendacja nr I.12

Spółka nie stosowała się do tej rekomendacji w 2012r. Wdrożenie tej rekomendacji w chwili obecnej niesie za sobą ryzyko związane m.in. z jakością przekazu, opóźnieniami w przesyle danych itp., a także podważania skuteczności podjętych przez Walne Zgromadzenie Uchwał. Spółka nie wyklucza wdrożenia tej zasady Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW w 2013r.

Zasada nr III.8

Ze względu na fakt, że Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w pięcioosobowym składzie, w ramach Rady nie zostały powołane odrębne komitety. Zadania komitetów, o których mowa w Załączniku nr I do Zalecenia Komisji Europejskiej (...), realizowane są bezpośrednio przez Radę Nadzorczą.

II. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,

Dane do sprawozdań finansowych generowane są z funkcjonującego w Spółce komputerowego systemu ewidencji księgowej, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. Dostęp do systemu mają tylko upoważnione osoby. System posiada zabezpieczenia hasłowe i funkcyjne ograniczenia dostępu.

W RAMACH KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH W IMPEXMETAL S.A. ZOSTAŁY WPROWADZONE NIŻEJ WYMIENIONE PROCEDURY:

- Procedura sporządzania i publikacji skonsolidowanych raportów kwartalnych,
- Procedura sporządzania i publikacji skonsolidowanych raportów półrocznych,
- Procedura sporządzania i publikacji raportów rocznych,

POWYŻSZE PROCEDURY OKREŚLAJĄ ZAKRES ZADAŃ I ODPOWIEDZIALNOŚCI POSZCZEGÓLNYCH DZIAŁÓW/OSÓB W ZAKRESIE SPORZĄDZANIA RAPORTÓW OKRESOWYCH, PRZY ZAPEWNIENIU ICH JAKOŚCI I POPRAWNOŚCI ORAZ PUBLIKACJI.

Wszystkie osoby biorące udział w przygotowaniu raportów okresowych są wpisane na listę dostępu do informacji poufnej, sporządzaną w odniesieniu do każdego raportu okresowego oddzielnie, i zobowiązane są do zachowania w tajemnicy informacji posiadanych w związku z przygotowaniem sprawozdań do czasu ich publikacji

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

zgodnie z obowiązującym w Spółce „Regulaminem dostępu, obiegu oraz ochrony informacji poufnych w Impexmetal S.A.”

Prezesa spółek zależnych i współzależnych Impexmetal SA oraz Dyrektorzy Zarządzający Oddziału/ Zakładu odpowiedzialni są za wyznaczenie osób odpowiedzialnych (pełnomocników) za terminowe i rzetelne przekazywanie informacji niezbędnych do sporządzenia raportów skonsolidowanych.

Harmonogram przygotowywania sprawozdania finansowego określany jest każdorazowo w osobnym dokumencie przygotowywanym przez Dział Księgowości, który sporządza sprawozdanie finansowe.

Za nadzór nad przygotowaniem raportów oraz weryfikację pod względem formalnym odpowiedzialny jest Główny Księgowy.

Za zatwierdzenie raportów okresowych, podpisanie oświadczeń do raportów rocznych i półrocznych w sprawie zgodności sprawozdań finansowych oraz oświadczeń dotyczących wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, odpowiada Zarząd Impexmetal S.A.

Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez biegłego rewidenta. Biegły rewident dokonuje również przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych odnoszących się do wymogów sprawozdawczych spółek i aktualizuje zasady rachunkowości, na podstawie, których przygotowuje sprawozdania finansowe.

III. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku akcjonariuszami posiadającymi pakiety akcji powyżej 5% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ Impexmetal S.A. byli: Grupa Boryszew, oraz ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.

Strukturę akcjonariatu na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji przedstawia poniższa tabela :

Strukturę akcjonariatu na dzień przekazania raportu przedstawia poniższa tabela:

akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa Boryszew	102 000 000	51,00%	102 000 000	51,00%
ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	16 105 263	8,05%	16 105 263	8,05%
Pozostali akcjonariusze	75 562 030	37,78%	75 562 030	37,78%
Impexmetal S.A. (*)	6 332 707	3,17%	6 332 707	3,17%
Wszystkie akcje/głosy	200 000 000	100,00%	200 000 000	100,00%

(*) 6.332.707szt. akcji własnych Impexmetal S.A. nabytych w ramach programu skupu akcji własnych, stanowiących 3,17 % kapitału zakładowego Spółki. Impexmetal S.A. z akcji własnych nie wykonuje prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

IV. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie emitowała papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

Wszystkie akcje są równe, jednej akcji przysługuje jeden głos na walnym zgromadzeniu.

V. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

W Spółce nie istnieją ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

VI Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

VII Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd Spółki jest statutowym organem Impexmetal S.A. i działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu Impexmetal S.A.

Zarząd Spółki może składać się z jednego albo większej liczby członków. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje pozostałych Członków Zarządu na wniosek Prezesa Zarządu bądź z własnej inicjatywy.

Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Decyzja o emisji lub wykupie akcji, zgodnie ze Statutem Spółki należy do Walnego Zgromadzenia Spółki.

VIII. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiany Statutu Spółki dokonuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impexmetal S.A. Przygotowane przez Zarząd Spółki projekty uchwały na walne zgromadzenie dotyczące zmian w Statucie Spółki zawierają dotychczas obowiązujące postanowienia Statutu oraz treść proponowanych zmian. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian w Statucie Spółki zapadają większością trzech czwartych oddanych głosów. Zmiana Statutu staje się skuteczna z chwilą wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Po rejestracji zmiany statutu w KRS Rada Nadzorcza Spółki zatwierdza jednolity tekst Statutu Spółki.

IX. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Zwołanie, przygotowanie i przeprowadzenie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Warszawie w godzinach umożliwiających akcjonariuszom udział w Walnych Zgromadzeniach.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- podział zysku lub pokrycie straty, w tym ustalenie kwoty przeznaczonej na dywidendy,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- zmiana Statutu Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- umorzenie akcji,
- łączenie, podział i przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 k.s.h.
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 k.s.h. oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 k.s.h.
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 k.s.h.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Zarząd dokłada starań, aby Walne Zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu.

Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione.

Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie udostępniane są akcjonariuszom zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu spółek handlowych i rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia czuwa nad prawidłowym i sprawnym przebiegiem obrad Walnego. Zapewnia także poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Każdej osobie uprawnionej do udziału w Walnym Zgromadzeniu przysługuje prawo składania wniosków. Osobie uprawnionej do udziału w Walnym Zgromadzeniu przysługuje, w każdym punkcie porządku dziennego, prawo do jednego wystąpienia w czasie nie przekraczającym 5 minut i do jednej repliki nie dłuższej niż 3 minuty.

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwami w obradach większością 2/3 głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

Każda akcja daje akcjonariuszowi na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

W Walnych Zgromadzeniach uczestniczą każdorazowo członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, a w przypadku niemożności przybycia na walne zgromadzenie przedstawiają pisemne wyjaśnienie. Wyjaśnienie to jest przedstawione na Walnym Zgromadzeniu.

Jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe w zgromadzeniu uczestniczy biegły rewident. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident - jeżeli zachodzi taka konieczność, którzy są obecni na Walnych Zgromadzeniach, udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw.

Organy Spółki nie ograniczają informacji, o które zwraca się w szczególności Walne Zgromadzenie, ale jednocześnie przestrzegają przepisów prawa obowiązujących w spółkach publicznych.

Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie są uprzednio przedstawiane Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia.

Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje w formie uchwał, przyjmowanych w drodze głosowania. Głosowania nad sprawami porządkowymi dotyczą wyłącznie kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki przewidują inne warunki dla podjęcia uchwał w poszczególnych sprawach.

Wymóg uzyskania bezwzględnej większości głosów jest zachowany, jeżeli za podjęciem danej uchwały oddano więcej niż połowę głosów ważnych.

Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.

Regulamin Walnego Zgromadzenia jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem www.impexmetal.com.pl.

Obowiązujący w Spółce Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia zawiera m.in. postanowienia dotyczące przeprowadzania wyborów, w tym możliwość wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Kandydatury na członków Rady Nadzorczej zgłaszane walnemu zgromadzeniu są zawsze uzasadniane. Do przekazywanych materiałów dołączany jest życiorys kandydata.

W 2012 roku Spółka stosowała generalną zasadę nieodwoływania lub zmiany już ogłoszonych terminów walnych zgromadzeń. Spółka w 2012 roku nie korzystała z możliwości transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet.

X. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

SKŁAD ZARZĄDU

Od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 stycznia 2012 roku Zarząd Impexmetal S.A. funkcjonował w składzie:

- Pan Piotr Szeliga – Prezes Zarządu
- Pan Jerzy Popławski – Członek Zarządu

W dniu 1 lutego 2012 roku Pan Jerzy Popławski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Impexmetal S.A.

Od dnia 1 lutego do dnia 28 maja 2012 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie jednoosobowym.

W związku z upływem kadencji Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Impexmetal S.A., na posiedzeniu w dniu 28 maja 2012 roku podjęła uchwałę o powołaniu Zarządu Impexmetal S.A. na okres kolejnej kadencji, w następującym składzie:

Pani Małgorzata Iwanejko – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd funkcjonuje w składzie jednoosobowym.

Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zarząd jest odpowiedzialny za rzetelne prowadzenie spraw Spółki i realizację jej statutowych zadań, zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. Zarząd opracowuje strategię Spółki i jest odpowiedzialny za jej wdrożenie i realizację. Strategia podlega akceptacji Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje.

Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu, a w szczególności dotyczące:

- Regulaminu Zarządu,
- Regulaminu Organizacyjnego Spółki,
- zaciągania kredytów,
- udzielania poręczeń oraz gwarancji
- zbywania i nabywania aktywów trwałych o wartości przekraczającej równowartość w złotych polskich 30.000 EURO,
- przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok ubiegły,
- wniosków co do podziału zysku lub pokrycia strat Spółki,
- uchwalania programu rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej,
- przyjęcia budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej i ich ewentualnej korekty,
- ustanawiania prokurentów,
- ustanawiania, na zasadach prawa cywilnego pełnomocników do wykonywania określonych czynności w granicach ich umocowania (z wyjątkiem pełnomocnictw jednorazowych do dokonania określonej czynności prawnej oraz pełnomocnictw do podpisywania pism i dokumentów nie powodujących zaciągania przez Spółkę zobowiązań majątkowych lub rozporządzenia prawami Spółki a także pełnomocnictw procesowych ogólnych),
- uchwalania systemu płacowego i regulaminu pracy na podstawie uzgodnień ze związkami zawodowymi,
- zajmowania stanowiska w sprawach zleconych przez Radę Nadzorczą w formie uchwały.

Zarząd rekomenduje Radzie Nadzorczej wybór biegłego rewidenta, po uprzedniej analizie złożonych ofert.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem lub pełnomocnikiem. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu jednoosobowo.

Zarząd zbiera się na swoje posiedzenia w miarę potrzeby. Na posiedzenie Zarządu mogą być zapraszani właściwi dla omawianej sprawy pracownicy Spółki lub inne osoby.

Statutowe funkcje zarządzania Zarząd wykonuje w formie:

1. uchwał podejmowanych na posiedzeniach Zarządu,
2. wniosków kierowanych do Rady Nadzorczej, Walnego Zgromadzenia lub sądu,
3. składania oświadczeń woli,
4. realizacji uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Nieobecny na posiedzeniu członek Zarządu przyjmuje, w pierwszym dniu obecności w pracy, do wiadomości i stosowania uchwały podjęte pod jego nieobecność, potwierdzając to podpisem na oryginale protokołu.

Posiedzenia Zarządu są protokołowane i podpisywane przez obecnych na posiedzeniu członków Zarządu.

Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Zasady wynagradzania członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając zakres obowiązków i pełnionej funkcji oraz sytuację ekonomiczno-finansową Spółki.

Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu a także indywidualna każdego z członków Zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki jest ujawniana w raporcie rocznym.

Zarząd dokłada wszelkich starań aby Spółka prowadziła efektywną działalność ekonomiczną z poszanowaniem interesów wszystkich grup akcjonariuszy oraz innych grup związanych z interesem Spółki.

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza działa zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej Impexmetal S.A., zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Zgodnie z Regulaminem, Rada Nadzorcza składa się z co najmniej z pięciu członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata i jest wspólna dla wszystkich członków Rady.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Rada Nadzorcza na swym pierwszym posiedzeniu wybiera, w głosowaniu tajnym, ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza.

Na miejsce członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza ma obowiązek powołać inną osobę. Powołanie członków Rady Nadzorczej w czasie trwania kadencji Rady Nadzorczej wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych w czasie trwania kadencji Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonowała w składzie:

- Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący,
- Pan Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący,
- Pan Waldemar Zwierz – Sekretarz,
- Pani Małgorzata Iwanejko – Członek,
- Pan Robert Skoczeń – Członek

W dniu 28 maja 2012 roku Pani Małgorzata Iwanejko, w związku z jej powołaniem na stanowisko Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Impexmetal S.A. na kolejną kadencję Zarządu, złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impexmetal S.A. z dnia 28 maja 2012 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Piotra Szeligę.

Na dzień sporządzenia raportu Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w składzie:

- Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący,
- Pan Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący,
- Pan Waldemar Zwierz – Sekretarz,
- Pan Piotr Szeliga – Członek,
- Pan Robert Skoczeń – Członek

ZADANIA RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki. Przedmiotem szczególnej uwagi Rady Nadzorczej są działania zmierzające do poprawy efektywności zarządzania Spółką celem uzyskania maksymalizacji wyników finansowych Spółki i wzrostu jej wartości giełdowej oraz zapewnienia jej długofalowego rozwoju.

Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ustalanie zasad wynagradzania dla członków Zarządu,
- powołanie i odwołanie członków Zarządu lub całego Zarządu w głosowaniu tajnym,
- zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, członka Zarządu lub całego Zarządu, w głosowaniu tajnym,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej na okres nie dłuższy niż trzy miesiące do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,
- wyrażanie zgody na nabywanie praw lub zaciąganie zobowiązań, których wartość przekracza 5.000.000 (pięć milionów) złotych, jeżeli w wyniku tych czynności Spółka ma nabyć środki trwałe, w rozumieniu przepisów podatkowych,
- wyrażanie zgody na nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- przyjmowanie dla wewnętrznych celów Spółki w formie uchwały jednolitego tekstu Statutu Spółki,
- wyrażanie zgody na dokonywanie czynności mających za przedmiot obejmowanie, zbywanie lub nabywanie udziałów i akcji w przypadku, gdy wartość transakcji przekracza 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych,
- opiniowanie projektów uchwał przedkładanych przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady z własnej inicjatywy lub na wniosek uprawnionych. W przypadku wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej o zwołanie posiedzenia, Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Członkowie Zarządu są zapraszani na posiedzenia Rady Nadzorczej, a w przypadku omawiania spraw dotyczących ich bezpośrednio, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, posiedzenia RN odbywają się bez udziału członków zarządu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać i bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i umieszczenie określonych spraw w porządku obrad. Uchwały mogą być podejmowane tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

Przewodniczący administruje i kieruje pracami Rady oraz reprezentuje ją wobec pozostałych organów Spółki i innych osób.

W strukturze Rady Nadzorczej nie wyodrębniono Komitetu Audytu ani Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza składa się z minimalnej określonej przepisami liczby członków (5 osób) a i w tej sytuacji, z godnie z §18 ust.3 Statutu, obowiązki Komitetu Audytu pełni Rada Nadzorcza w pełnym składzie.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest należyte zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Rady i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy składu Rady, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego.

W przypadku nie zwołania przez Przewodniczącego posiedzenia Rady Nadzorczej wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, termin i proponowany porządek obrad.

Porządek posiedzenia Rady Nadzorczej jest ustalany na 7 dni przed planowaną datą posiedzenia i akceptowany przez Przewodniczącego, a następnie wraz z materiałami przekazywany członkom Rady, chyba że zachodzą nadzwyczajne okoliczności uzasadniające skrócenie tego terminu. Porządek posiedzenia może być zmieniony lub uzupełniony w przypadku gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i wyrażają na to zgodę.

Przewodniczący może zarządzić skrócenie powyższego terminu, nie więcej jednak niż do dwóch dni.

W celu umożliwienia Radzie sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki, Zarząd przekazuje Radzie podstawowe informacje finansowe dotyczące Spółki i Grupy Kapitałowej Impexmetal, a także informacje o wszelkich zdarzeniach, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na wyniki działalności lub też stan majątku Spółki.

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relacje z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. W sprawach niecierpiących zwłoki członkowie Rady Nadzorczej informowani są przez Zarząd w trybie obiegowym. Przewodniczący może, z własnej inicjatywy lub na wniosek Zarządu Spółki albo członków Rady, zapraszać na posiedzenie inne osoby, w szczególności pracowników Spółki, odpowiedzialnych za sprawy rozpatrywane na posiedzeniu.

Rada Nadzorcza może - nie uchybiając kompetencjom innych organów Spółki - wyrażać opinie we wszystkich sprawach związanych z działalnością Spółki, w tym także występować z wnioskami i propozycjami do Zarządu, który w takim przypadku, obowiązany jest złożyć na ręce Przewodniczącego Rady informację o sposobie wykorzystania tych wniosków i propozycji w ciągu dwudziestu jeden dni od dnia ich przedłożenia.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą wykonywać swe prawa i obowiązki wyłącznie osobiście.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, tj. liczbą głosów przewyższającą połowę ważnie oddanych głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej i gdy wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

W przypadku, gdy liczba głosów oddanych "za" uchwałą jest równa sumie głosów "przeciw" i "wstrzymujących się" rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści uchwały.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając również swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Głosowanie jest jawne.

Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach i w sprawach odwołania Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza Rady oraz w sprawach powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz zawieszania w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych członków lub całego Zarządu Spółki, a także na żądanie któregokolwiek z członków Rady, uczestniczących w posiedzeniu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokół podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Rady. Lista osób obecnych na posiedzeniu stanowi załącznik do protokołu.

Obsługę administracyjno-techniczną Rady zapewnia Zarząd, wskazując z grona pracowników Spółki osoby bezpośrednio odpowiedzialne za obsługę organizacyjno-techniczną i dokumentację Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do informowania pozostałych członków Rady o zaistniałym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją. Wzór oświadczenia określa Regulamin Rady Nadzorczej.

IMPEXMETAL SA: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorcza.

Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej, a także indywidualna każdego z członków jest ujawniana w raporcie rocznym.

Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej Impexmetal S.A.

Na stronie internetowej Spółki: www.impexmetal.com.pl oraz na wspólnym portalu relacji inwestorskich Boryszew/Impexmetal: www.ir.boryszew.com.pl znajdują się wszystkie dokumenty korporacyjne Spółki, oraz informacje bieżące i okresowe.

Spółka prowadzi również stronę internetową w języku angielskim.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę i zatwierdzających niniejszy dokument do publikacji:

Małgorzata Iwanjko - Prezes Zarządu Dyrektor Generalny